

# Grupo Financiero HSBC

*Información Financiera al 31 de diciembre 2018*

# 4T18

- ▶ **Comunicado de prensa**
- ▶ **Informe trimestral**
- ▶ **Cuarto Trimestre 2018**

*Fecha de publicación:  
22 de febrero de 2019*



22 de febrero de 2019

## **GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V. INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

- La utilidad reportada antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN9,748 millones, un incremento de MXN4,227 millones o 76.6% en comparación con MXN5,521 millones del mismo periodo en 2017.
- La cifra reportada de la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN7,294 millones, un incremento de MXN2,759 millones o 60.8% comparado con MXN4,535 millones del mismo periodo en 2017.
- Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN43,322 millones, un incremento de MXN4,478 millones equivalente al 11.5% comparado con MXN38,844 millones del mismo periodo en 2017<sup>1</sup>.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue MXN8,884 millones, una disminución de MXN889 millones o 9.1% comparado con los MXN9,773 millones del mismo periodo en 2017<sup>1</sup>.
- Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN24,821 millones, un incremento de MXN1,200 millones o 5.1% en comparación con los MXN23,621 millones por el mismo periodo en 2017.
- La razón costo-ingreso fue de 57.3% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, mientras que para el mismo periodo en 2017<sup>1</sup>, fue de 60.8%.
- La cartera de crédito neta fue de MXN366.1 mil millones al 31 de diciembre del 2018, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN60.8 mil millones o 19.9% en comparación con MXN305.3 mil millones al 31 de diciembre del 2017. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.9%, observando un decremento de 0.5 puntos porcentuales comparado con 2.4% al 31 de diciembre del 2017.
- Al 31 de diciembre del 2018, el total de depósitos fue de MXN428.5 mil millones, un incremento de MXN54.4 mil millones o 14.5% en comparación con los MXN374.1 mil millones al 31 de diciembre del 2017.
- El retorno sobre capital fue de 10.9% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 observando un incremento de 3.5 puntos porcentuales comparado con el 7.4% reportado por el mismo periodo en 2017, como resultado del incremento en la rentabilidad durante 2018.
- Al 31 de diciembre del 2018, el índice de capitalización de HSBC México fue de 12.3% y el índice de capital básico fue de 10.4% en comparación con 12.9% y 11.6% respectivamente al 31 de diciembre del 2017.

- Por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre 2018 bajo IFRS, la utilidad neta reportada antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC fue de MXN10,156 millones, un incremento del 39.4% comparado con el mismo periodo en 2017. 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.

## Resumen

La actividad económica desaceleró su ritmo de crecimiento en el cuarto trimestre de 2018 debido a resultados mixtos entre sectores. El producto interno bruto (PIB) preliminar del cuarto trimestre de 2018 creció 0.3% con respecto al trimestre anterior con cifras ajustadas por estacionalidad y 1.8% a tasa interanual, lo que llevó a la economía a crecer 2.0% durante 2018. Los servicios se mantuvieron resistentes y fueron la principal fuente de crecimiento, seguido de una ligera contribución de las actividades agrícolas. No obstante, la producción industrial, que había comenzado a recuperarse en los dos trimestres anteriores, registró contracciones significativas en términos trimestrales y anuales.

La inflación terminó el cuarto trimestre de 2018 en 4.83% desde el 5.02% registrado en el tercer trimestre, lo que refleja que prevaleció la tendencia a la baja. Esto se debió principalmente a que la inflación subyacente se mantuvo estable y el componente no subyacente registró menos presiones. En particular, el precio de los energéticos se comportó de mejor manera, en parte debido a la contracción de los precios internacionales del petróleo en el cuarto trimestre de 2018. Además, el traspaso de la depreciación del tipo de cambio en precios fue limitado.

En el cuarto trimestre de 2018, el Banco de México incrementó la tasa de referencia 25 puntos base en dos ocasiones para llevarla a 8.25%. Estos movimientos se debieron principalmente a que el saldo de riesgos para inflación se deterioró ligeramente. En particular, la volatilidad del mercado que afectó al peso mexicano en noviembre y principios de diciembre, después del anuncio de la cancelación de la construcción del nuevo aeropuerto de la Ciudad de México (NAICM), fue el principal detonador de tales movimientos. No obstante, un programa económico realista para 2019 entregado por la Secretaría de Hacienda y un acuerdo exitoso entre el gobierno y los tenedores de bonos del NAICM ayudaron a proporcionar una mejoría en algunos indicadores financieros hacia finales de Diciembre.

- Por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad antes de impuestos de MXN9,748 millones, un incremento de MXN4,227 millones o 76.6% comparado con MXN5,521 millones del mismo periodo en 2017.
- Los ingresos netos por intereses reportados por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fueron MXN31,092 millones, un incremento de MXN1,308 millones o 4.4% comparado con el mismo periodo en 2017. El incremento se debe principalmente al incremento de cartera vigente parcialmente compensado con incremento en costo de fondeo.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue MXN8,884 millones, una disminución de MXN889 millones o 9.1% comparado con los MXN9,773 millones del mismo periodo en 2017<sup>1</sup> debido principalmente a un

mejor desempeño y leve crecimiento en el portafolio de préstamos de consumo no garantizados, parcialmente compensado por un incremento en el portafolio mayorista.

- El ingreso neto por comisiones por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN7,638 millones, un incremento de MXN733 millones equivalente al 10.6% comparado con el mismo periodo en 2017.
- El ingreso por intermediación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN3,123 millones, un incremento de MXN1,439 millones o bien el 85.5% comparado con el mismo periodo en 2017. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas por la venta de valores en el negocio de Pensiones.
- Los otros ingresos de la operación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, fueron MXN1,469 millones, un incremento de MXN998 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo en 2017<sup>1</sup>, principalmente generado por el registro de pérdida en cesión de cartera ocurrido en 2017.
- Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN24,821 millones, un incremento de MXN1,200 millones o 5.1% en comparación con los MXN23,621 millones por el mismo periodo en 2017, principalmente por mayor costo de personal a través de todas las líneas de negocio.
- La razón costo-ingreso fue de 57.3% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, comparada con 60.8% reportado por el mismo periodo en 2017<sup>1</sup>.
- La tasa efectiva de impuestos fue de 25.2% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 comparada con 17.9% al cierre del ejercicio 2017, lo que representa un incremento de 7.3 puntos porcentuales. Este incremento se debe principalmente a la disminución en la inflación anual y su impacto en el ajuste anual por inflación de 2018 en relación a 2017. La inflación al 31 de diciembre de 2018 fue de 4.8%, mostrando un decremento de 2 puntos porcentuales, comparado con el ejercicio 2017.
- La cartera de crédito neta fue de MXN366.1 mil millones al 31 de diciembre del 2018, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN60.8 mil millones o 19.9% en comparación con MXN305.3 mil millones al 31 de diciembre del 2017. La variación en cartera, se debió principalmente a que la cartera vigente de los portafolios de préstamos comerciales incrementó un 15.3% comparada con el mismo periodo de 2017, y a que la cartera vigente de consumo e hipoteca incrementó en 11.9% comparada con el mismo periodo en 2017.
- El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.9%, un decremento de 0.5 puntos porcentuales comparado con 2.4% al 31 de diciembre del 2017, debido principalmente a la venta de cartera emproblemada, mejora en el perfil de crédito y al manejo activo de portafolio.
- El retorno sobre capital fue de 10.9% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 observando un incremento de 3.5 puntos porcentuales comparado con los 7.4% reportado por el mismo periodo en 2017, derivado en mayor parte por el incremento de rentabilidad observado en 2018.

- La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN12.9 mil millones, un decremento de MXN0.3 mil millones o 2.7% comparado con el 31 de diciembre del 2017. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 177.1% al 31 de diciembre del 2018 comparada con 167.9% al 31 de diciembre del 2017. El incremento en el índice de cobertura refleja la administración activa del portafolio, así como el aumento en la cartera vigente.
- Al 31 de diciembre del 2018, el total de depósitos fue de MXN428.5 mil millones, un incremento de MXN 54.4 mil millones o 14.5% en comparación con MXN374.1 mil millones al 31 de diciembre del 2017.
- HSBC México reportó una utilidad antes de impuestos por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 de MXN7,650 millones un incremento de MXN4,244 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo de 2017. El resultado neto fue MXN5,836 millones un incremento de MXN2,830 millones, o 94.1% comparado con el mismo periodo de 2017.
- HSBC México reportó un ingreso neto por intereses, por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 de MXN 29,386 millones, un incremento de MXN 1,881 o 6.8% en comparación con el mismo período en 2017.
- Al 31 de diciembre del 2018, el índice de capitalización de HSBC México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, fue de 12.3% y el índice de capital básico fue de 10.4% comparado con 12.9% y 11.6% respectivamente al 31 de diciembre del 2017. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.
- La filial del Grupo Financiero HSBC, HSBC Seguros, registró por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 una utilidad antes de impuestos de MXN1,599 millones, lo que representa un incremento de MXN67 millones o 4.4% respecto al mismo periodo en 2017.

*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 (CNBV). Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2018) 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).*

*(1) La CNBV emitió un cambio en la regulación relacionado con el registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada así como de la cancelación de los excedentes en las reservas de créditos, los cuales a partir del 1 de enero de 2018, el Grupo Financiero HSBC tomó la opción del registro anticipado a partir de la fecha mencionada. Las cifras de 2017 para efectos de comparación han sido reclasificadas de otros ingresos (egresos) de la operación a la estimación preventiva para riesgos crediticios, el monto reclasificado fue MXN 1,316 millones. Adicionalmente, esta reclasificación tuvo un impacto en la razón costo-eficiencia de 2017, el cual fue del 58.8% original, al 60.8% actual.*

**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. Para comentarios relativos a Gastos de Administración, por favor referirse al resumen financiero para Grupo Financiero)

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

Los ingresos de RBWM por los doce meses transcurridos de 2018 mostraron un crecimiento de 7% en comparación con el mismo periodo en 2017, principalmente por los mayores saldos en las cuentas de depósitos, resultado de la compañía de seguros por la reinversión de títulos del portafolio de pensiones, crecimiento en el negocio de Pymes (retail business banking), así como en los préstamos garantizados de hipotecas y autos. Los saldos al final del período aumentaron 12% en créditos y 9% depósitos en comparación con el mismo período de 2017, así como también automóviles e hipotecas, que presentaron un crecimiento significativo de 36% y 24%, respectivamente.

La estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó 15% en comparación con el mismo período en 2017, principalmente debido a un mejor desempeño de la cartera y al leve crecimiento de la cartera de consumo.

El negocio de seguros presenta mayores ingresos comparados con 2017 principalmente por la venta de títulos del portafolio de Pensiones.

Los depósitos a plazo mostraron un crecimiento en los ingresos del 20% en comparación con 2017, impulsado por un crecimiento en saldos del 15%, principalmente en la propuesta Premier debido a mayores actividades comerciales y campañas de inversión, junto con mayores márgenes impulsados por los aumentos en las tasas del banco central durante el año. Los depósitos a la vista presentaron una tendencia similar con un incremento del 11% en los ingresos.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos de este segmento fue MXN 4,571 millones, un incremento de MXN 1,812 millones o 66% comparado con el mismo periodo en 2017.

HSBC Fusion ha completado un año desde su lanzamiento, con resultados sobresalientes durante 2018. La base de clientes creció 20% en comparación al cierre de 2017. El crecimiento en los saldos de depósitos y créditos también fue significativo, alcanzando un crecimiento anualizado de 21% y 51% respectivamente.

Como parte nuestro plan de transformación, lanzamos en febrero de 2018 la Tarjeta de Crédito HSBC 2Now, la única del mercado que devuelve el 2% de todas las compras realizadas al instante, mismo que puede ser utilizado para pagar en la terminal de cualquier comercio o retirado en efectivo de cualquier cajero automático HSBC.

La banca consumo de HSBC México lanzó el pasado 2 de Julio, la nueva propuesta de valor, enfocada en el segmento de mercado masivo que representa un 88% de la población bancarizada de México, dando continuidad a los esfuerzos de innovación y transformación de HSBC México. HSBC Stilo ofrece planes de servicios bancarios enfocados a grupos de clientes, los jóvenes y las familias, todo por una cuota mensual fija que incluye los productos y servicios transaccionales adecuados a las necesidades de esos individuos y de las familias.

## *Informe Trimestral 4T18*

Complementando la oferta de valor para clientes del mercado masivo, durante Septiembre 2018, lanzamos nuestra Tarjeta de Crédito HSBC Zero: la única del mercado que no cobra anualidad ni comisiones mientras que el cliente la utilice al menos una vez al mes. La nueva tarjeta va dirigida a clientes que valoran ahorrarse comisiones por encima de otros beneficios que usualmente tienen las Tarjetas de Crédito, tales como programas de recompensas, acumulación de puntos y beneficios en viajes.

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

Los ingresos de CMB durante 2018, crecieron 11% en comparación con 2017. El incremento se debe principalmente al crecimiento de préstamos y depósitos, así como el margen de los depósitos debido a la alza en las tasas, mejorando en un 14% el margen financiero.

La estimación preventiva para riesgos crediticios cerró 55% arriba que 2017, debido principalmente por las reservas específicas creadas para clientes con deterioro en Large Corporate y Real Estate, parcialmente compensado por una mejora en la calidad del portafolio (Business Banking).

La cartera de préstamos creció en un 18% impulsado por la cartera tradicional y préstamos sindicados, principalmente en Large Corporates y Mid-Market. El crecimiento en depósitos fue del 5% fue principalmente impulsado por un aumento en depósitos de disponibilidad inmediata.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos fue MXN 1,600 millones, un incremento de MXN 255 millones o 19% comparado con el mismo periodo en 2017.

### **Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)**

Los ingresos totales del 2018 para Global Banking and Markets fueron 20% más altos que en 2017. El incremento está relacionado con el crecimiento en volúmenes de cartera y depósitos, aunado a mejores tasas en la cartera comercial.

Global Banking and Markets registró un aumento con respecto al año 2017 del 26% en la cartera de crédito con clientes corporativos y multinacionales como resultado de la consolidación de estrategias de negocio y nuestro liderazgo en productos con enfoque internacional. De la misma manera, se obtuvieron mayores ingresos en GLCM (Global, Liquidity & Cash Management) durante el 2018, equivalentes al 5% derivado principalmente al incremento en volúmenes y tasas de interés.

La estimación preventiva de riesgos crediticios observó una disminución del 34% debido principalmente a la creación extraordinaria de provisiones para dos clientes particulares durante 2017. Los indicadores que muestran la calidad de la cartera de préstamos siguen siendo sólidos.

Adicionalmente Global Banking and Markets mantuvo su estrategia de reforzar el negocio de mercados de deuda y capital al concretar diversas transacciones relevantes con clientes nacionales e internacionales.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos fue MXN 2,990 millones, un incremento de MXN 1,441 millones o 93% comparado con el mismo periodo en 2017.

**Premios y reconocimientos.**

HSBC México recibió los siguientes premios durante 2018.

El 18 de julio de 2018, HSBC fue reconocido como el mayor colocador de bonos sustentables en el primer semestre de 2018, según cifras de Environmental Finance. El banco participó en varias operaciones en los primeros seis meses del año, en particular, MXN 10 mil millones de Banobras emitidos en México.

HSBC México recibió el premio como “Mejor Banco de Transformación en América Latina 2018” otorgado por la revista británica Euromoney, debido a las acciones realizadas en 2017 para fortalecer su modelo de negocio y servicio al cliente. Los premios anuales Euromoney reconocen el desempeño de los bancos y la calidad de sus servicios y son de los más prestigiosos en el sector financiero.

Reconocimiento para HSBC México por su esfuerzo y labor en la promoción de la igualdad y la inclusión de la comunidad LGBT+ otorgado por el Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación en la Ciudad de México (COPRED), motivo por el que se develó un fragmento de la Bandera Monumental LGBT+ en las instalaciones del banco. HSBC México es la primera empresa en recibir este relevante distintivo.

En noviembre, HSBC México recibió la certificación HRC Equidad MX 2019, otorgada por la Fundación Human Rights Campaign (HRC, por sus siglas en inglés), la cual reconoce la cultura y las acciones de las empresas para fomentar la participación e inclusión de personas de la comunidad LGBT en su fuerza laboral. Las políticas y prácticas evaluadas comprenden la cultura de no discriminación, existencia de consejos de diversidad e inclusión internos y de grupos de empleados y el compromiso público de la empresa con la sociedad y temas LGBT.

**Eventos subsecuentes**

En enero, HSBC lanzó una *joint venture* en México con Global Payments para operar sus servicios bancarios de adquiriente, proporcionar las mejores capacidades de ventas en su clase y traer a México nuevas tecnologías de pago con tarjeta. Esta asociación se ha materializado mediante la venta el 31 de enero de 2019 del 50% de Global Payments Technology México S.A. de C.V. a Global Payments Acquisition Corporation 7 S.A.R.L.

**Al 31 de diciembre 2018, 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 2018 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN10,156 millones, un incremento de 39.4% comparado con el mismo periodo en 2017. 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.



## El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 960 sucursales, 5,579 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 en 66 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,558 mil millones al 31 de diciembre de 2018, 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:

Ankit Patel Tel: +44 (0)20 7991 9813

### Contacto para Relación con Inversionistas:

Diego Di Genova

Teléfono: +52 (55) 5721 6617

UK

+44 (0)20 7991 3643

Hong Kong

+852 2822 4908

USA

+1 224 880 8008

# Contenido

<b>Indicadores Financieros .....</b>	<b>1</b>
<b>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>Calificadoras de riesgo .....</b>	<b>36</b>
<b>Políticas Contables.....</b>	<b>36</b>
<b>Políticas de Tesorería .....</b>	<b>44</b>
<b>Política de Dividendos .....</b>	<b>44</b>
<b>Control Interno .....</b>	<b>45</b>
<b>Eventos posteriores .....</b>	<b>47</b>
<b>Administración Integral de Riesgos .....</b>	<b>47</b>
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	48
Comité de Riesgos (RMM)	48
Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)	49
Riesgo de Mercado	50
Riesgo de Liquidez	55
Riesgo de tasa de interés	56
Riesgo de Crédito	58
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario	64
Riesgo Operacional	68
Riesgo Tecnológico	70
Riesgo Legal	71
<b>Sustentabilidad Corporativa (SC) .....</b>	<b>74</b>
<b>Anexo 1-O .....</b>	<b>77</b>
<b>Anexo B .....</b>	<b>97</b>

## Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Dic 2017	31 Mar 2018	30 Jun 2018	30 Sep 2018	31 Dic 2018
a) Liquidez	73.47%	94.61%	84.70%	93.15%	88.16%
<b>Rentabilidad</b>					
b) ROE	6.93%	11.8%	11.07%	11.0%	10.9%
c) ROA	0.62%	1.02%	0.97%	0.93%	0.94%
<b>Calidad de activos</b>					
d) Morosidad	2.35%	2.29%	2.26%	2.01%	1.92%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	167.90%	163.1%	160.84%	172.3%	177.1%
<b>Capitalización</b>					
f) Respecto a riesgos de crédito	16.05%	15.72%	15.50%	15.08%	14.60%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operativo	12.94%	12.77%	12.70%	12.72%	12.33%
<b>Eficiencia Operativa</b>					
h) Gastos/Activo Total	3.73%	3.31%	3.24%	3.18%	3.41%
i) MIN	3.04%	3.52%	3.57%	3.42%	3.63%
<b>Cobertura</b>					
j) Cobertura de reservas técnicas	113.13%	109.35%	111.15%	114.27%	110.28%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	126.24%	197.67%	251.37%	280.53%	179.40%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S. A. de C. V.	1,283.0%	1,352.1%	1,285.9%	1,367.73%	1,198.55%
HSBC Pensiones, S. A.	953.13%	1,116.3%	890.1%	946.54%	967.14%
<b>Infraestructura</b>					
Sucursales	971	971	968	966	960
Cajeros Automáticos	5,532	5,532	5,546	5,553	5,579
Empleados	15,709	16,000	16,000	16,000	16,000

a) Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.  
Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

b) ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

c) ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

d) Índice de Morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

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

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

g) Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operativo = Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

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

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

Activos productivos = Disponibilidades + Inversiones en valores + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de Crédito Vigente.

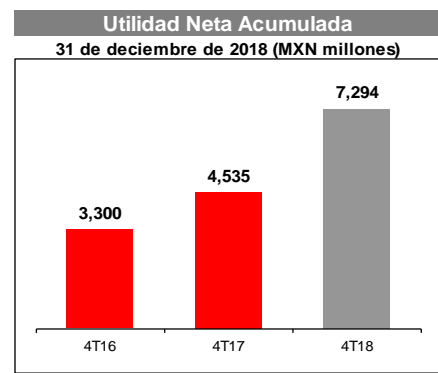
- j) Cobertura de reservas técnicas = Inversiones que respaldan las reservas técnicas/ Reservas Técnicas
- k) Cobertura de capital mínimo de garantía = Inversiones que respaldan el capital mínimo de garantía más el excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas/Requerimiento de capital Mínimo de Garantía
- l) Cobertura de capital mínimo pagado= Los recursos de capital de la institución computables de acuerdo a la regulación/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

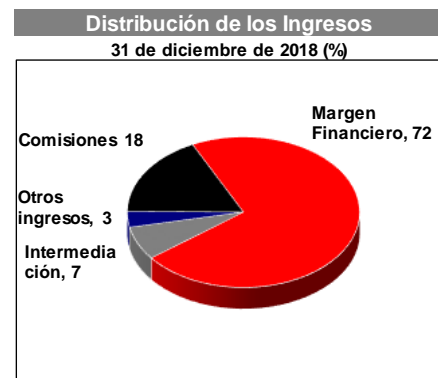
### Utilidad Neta

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2018 fueron MXN 7,294 millones, un incremento de MXN2,759 millones o 60.8% comparado con MXN4,535 millones del mismo periodo en 2017.



### Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses reportados por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fueron MXN31,092 millones, un incremento de MXN1,308 millones o 4.4% comparado con el mismo periodo en 2017.

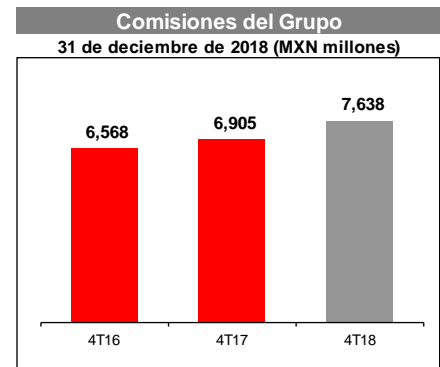


### Ingresos Totales de la Operación

Las cifras reportadas de los ingresos totales excluyendo la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN43,322 millones, un incremento de MXN4,478 millones que es igual al 11.5% comparado con MXN38,844\*millones del mismo periodo en 2017.

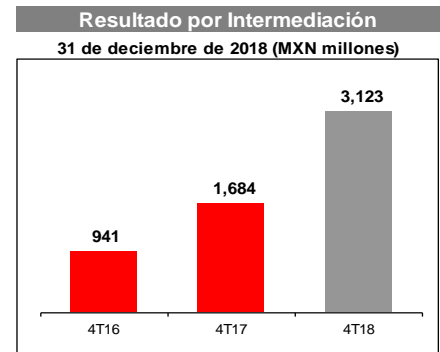
► **Comisiones**

El ingreso neto por comisiones por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN7,638 millones, un incremento de MXN733 millones o 10.6% comparado con el mismo periodo en 2017. Este aumento se debe a mayores comisiones netas en productos bancarios.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN3,123 millones, un incremento de MXN1,439 millones equivalente al 85.5%, comparado con el mismo periodo en 2017. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en la venta de valores de la subsidiaria HSBC Pensiones.

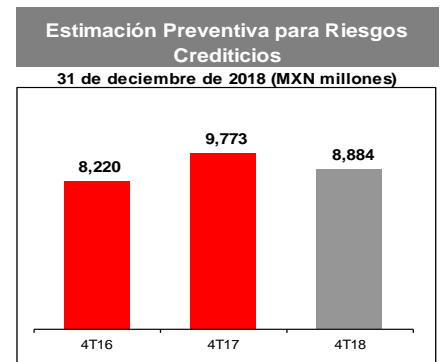


► **Otros ingresos de la operación**

Los otros ingresos de la operación por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre 2018, fueron MXN1,469 millones, un incremento de MXN998 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo en 2017.

**Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios <sup>1</sup>**

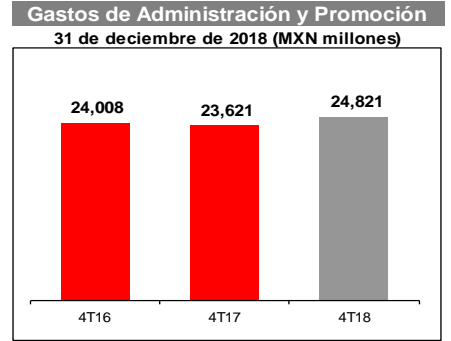
La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fue MXN8,884 millones, un decremento de MXN889 millones o 9.1% comparado con los MXN9,773 millones del mismo periodo en 2017.



<sup>1</sup> La CNBV emitió un cambio en la regulación relacionado con el registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada así como de la cancelación de los excedentes en las reservas de créditos, los cuales a partir del 1 de enero de 2018, el Grupo Financiero HSBC tomó la opción del registro anticipado a partir de la fecha mencionada. Las cifras de 2017, para efectos de comparación han sido reclasificadas de otros ingresos (egresos) de la operación a la estimación preventiva para riesgos crediticios, el monto reclasificado fue MXN 1,316 millones al 31 de diciembre de 2017.

### Gastos de Administración y de personal

Los gastos de administración y de personal por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN24,821 millones un aumento de MXN1,200 millones o 5.1% en comparación con los MXN23,621 millones por el mismo periodo en 2017.



### Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2018, el total de activos fue de MXN797,548 millones, un incremento de MXN69,811 millones o 9.6% comparado con el 31 de diciembre de 2017.

### Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN371,739 millones, un incremento de 19.8% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

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

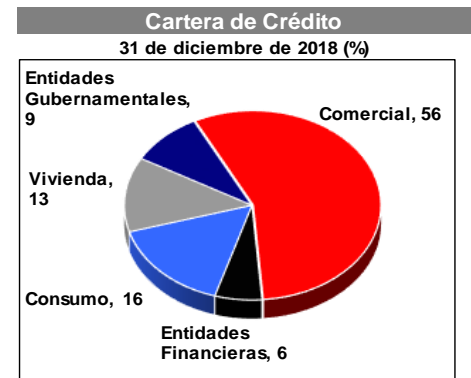
Al 31 de diciembre de 2018, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 23.2% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

#### ► Consumo

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera vigente de consumo observó un incremento de 3.6% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

#### ► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 24.2% comparado con el 31 de diciembre de 2017.



### Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2018, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN7,286 millones, un decremento de MXN200 millones o 2.7% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

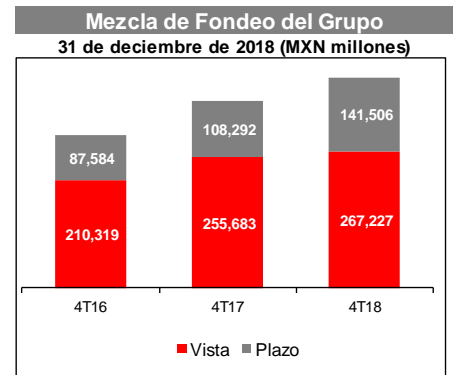
El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.9%, un decremento de 0.5 puntos porcentuales comparado con 2.4% al 31 de diciembre del 2017, debido principalmente a colocación de créditos, mejora de perfil crediticio y manejo activo de portafolio.

## Captación

Al 31 de diciembre de 2018, el total de depósitos fue de MXN428,497 millones, un incremento de MXN54,400 millones o 14.5% en comparación con MXN374,097 millones al 31 de diciembre del 2017.

### ► Vista

Los depósitos de disponibilidad inmediata al 31 de diciembre 2018 fueron de MXN267,227 millones observando un incremento de 4.5% entre los diversos segmentos en comparación con el 31 de diciembre del 2017.



### ► Plazo

Los depósitos a plazo fueron MXN143,720 millones al 31 de diciembre del 2018, un incremento de 32.7% en comparación con el 31 de diciembre del 2017.

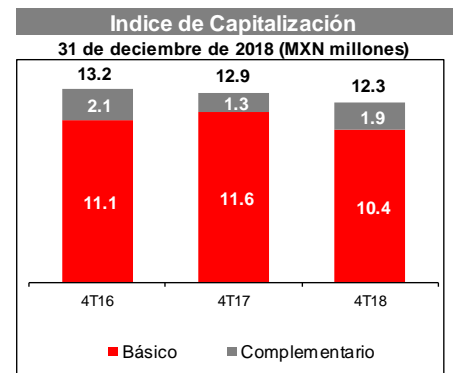
## Capital

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de Grupo fue de MXN66,962 millones, un incremento de 6.8% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

El capital del Banco fue de MXN59,718 millones al 31 de diciembre de 2018, un incremento de 7.1% en comparación con el 31 de diciembre de 2017.

## Índice de Capitalización

Al 31 de diciembre del 2018, el índice de capitalización de HSBC México S.A fue de 12.3% y el índice de capital básico fue de 10.4% comparado con 12.9% y 11.6% respectivamente al 31 de diciembre del 2017.



## 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 2018, representan el 33.2% del total de los activos, en comparación con 31.7% al 31 de diciembre de 2017.

## Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

### Balance General Consolidado

Millones de pesos

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

Activo	31-dic-17	31-mar-18	30-jun-18	30-sep-18	31-dic-18
Disponibilidades	46,046	52,372	43,850	39,507	44,457
Cuentas de margen	341	280	507	588	525
Inversiones en valores	<b>184,850</b>	<b>205,498</b>	<b>205,653</b>	<b>215,602</b>	<b>220,167</b>
Títulos para negociar	35,192	47,406	42,261	37,531	52,486
Títulos disponibles para la venta	122,635	131,042	136,308	150,703	140,165
Títulos conservados a vencimiento	27,023	27,050	27,084	27,368	27,516
Préstamo de valores		14			
Deudores por reporto	22,707	25,081	9,745	6,046	12,228
Derivados	93,396	72,548	84,848	76,144	80,831
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	<b>215,568</b>	<b>217,492</b>	<b>234,360</b>	<b>255,589</b>	<b>265,580</b>
Actividad empresarial o comercial	181,274	184,430	190,399	205,491	209,072
Entidades financieras	9,549	8,550	18,331	19,970	22,120
Entidades gubernamentales	24,745	24,512	25,630	30,128	34,388
Créditos al consumo	56,585	56,177	56,511	57,925	58,606
Créditos a la vivienda	38,275	39,462	41,376	43,976	47,553
Total cartera de crédito vigente	<b>310,428</b>	<b>313,131</b>	<b>332,247</b>	<b>357,490</b>	<b>371,739</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	<b>4,338</b>	<b>4,668</b>	<b>5,085</b>	<b>5,051</b>	<b>4,580</b>
Actividad empresarial o comercial	4,338	4,668	5,085	5,051	4,580
Créditos al consumo	2,660	2,224	2,181	2,080	2,221
Créditos a la vivienda	488	442	412	428	485
Total cartera de crédito vencida	<b>7,486</b>	<b>7,334</b>	<b>7,678</b>	<b>7,559</b>	<b>7,286</b>
Cartera de crédito	<b>317,914</b>	<b>320,465</b>	<b>339,925</b>	<b>365,049</b>	<b>379,025</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,569)	(11,965)	(12,349)	(13,024)	(12,903)
Cartera de crédito (neto)	<b>305,345</b>	<b>308,500</b>	<b>327,576</b>	<b>352,025</b>	<b>366,122</b>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	59	57	59	60	61
Deudores por Prima (Neto)	1,575	1,529	1,504	1,524	1,582
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	36	36	35	39	41
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	94	94	94	94	94
Otras cuentas por cobrar (neto)	50,020	62,929	53,585	43,026	47,646
Bienes adjudicados	426	411	410	397	396
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,793	4,588	4,576	4,449	4,613
Inversiones permanentes en acciones	213	231	246	276	251
Activos de larga duración disponibles para la venta	164	-	-	-	27
Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,707	12,491	13,274	13,280	13,219
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,917	4,123	3,971	3,926	4,240
<b>Total Activo</b>	<b>727,737</b>	<b>751,830</b>	<b>750,981</b>	<b>758,031</b>	<b>797,548</b>



Millones de pesos

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

	31-dic-17	31-mar-18	30-jun-18	30-sep-18	31-dic-18
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	374,097	356,350	374,380	381,851	428,496
Depósitos de disponibilidad inmediata	255,683	227,883	247,830	234,306	267,227
Depósitos a plazo	108,292	118,205	116,463	137,220	143,720
Del público en general	97,863	100,028	103,658	108,989	110,981
Mercado de dinero	10,429	18,177	12,805	28,231	32,739
Títulos de crédito emitidos	10,122	10,262	10,087	10,325	17,550
Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,542	29,233	28,517	33,256	34,935
De exigibilidad inmediata	2,001	-	-	5,081	2,000
CADE De corto plazo	16,004	16,095	14,756	5,139	5,970
De largo plazo	13,537	13,138	13,761	23,036	26,965
Acreeedores por reporto	69,112	114,865	95,443	113,606	99,664
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	10,076	4,844	11,555	5,652	11,074
Reportos	10,076	4,844	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	11,555	5,652	11,074
Derivados	95,442	72,500	87,194	76,319	79,708
Reservas técnicas	12,203	12,562	12,417	12,399	12,543
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	11	8	7	7	7
Otras cuentas por pagar	60,589	87,677	65,658	57,068	52,458
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	266	361	1,130	1,290	716
Acreeedores por liquidación de operaciones	22,660	59,070	32,462	24,321	27,573
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	37,663	28,246	32,066	31,457	24,169
Obligaciones subordinadas en circulación	10,357	7,502	8,107	9,593	10,063
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,582	1,557	1,604	1,540	1,637
<b>Total Pasivo</b>	<b>665,011</b>	<b>687,098</b>	<b>684,882</b>	<b>691,291</b>	<b>730,586</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	43,373	43,373	43,373	43,373	43,373
Capital social	6,218	6,218	6,218	6,218	6,218
Prima en venta de acciones	37,155	37,155	37,155	37,155	37,155
Capital ganado	19,345	21,351	22,718	23,359	23,582
Reservas de capital	1,244	1,244	1,244	1,244	1,244
Resultado de ejercicios anteriores	15,903	20,302	20,180	18,961	18,821
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,057)	(1,932)	(2,226)	(2,170)	(3,403)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(280)	(153)	(181)	(136)	(374)
Resultado neto	4,535	1,890	3,701	5,460	7,294
Participación no controladora	8	8	8	8	7
<b>Total capital contable</b>	<b>62,726</b>	<b>64,732</b>	<b>66,099</b>	<b>66,740</b>	<b>66,962</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>727,737</b>	<b>751,830</b>	<b>750,981</b>	<b>758,031</b>	<b>797,548</b>

Millones de pesos

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

	<i>31-dic-17</i>	<i>31-mar-18</i>	<i>30-jun-18</i>	<i>30-sep-18</i>	<i>31-dic-18</i>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>6,952,958</b>	<b>6,496,737</b>	<b>6,782,380</b>	<b>6,645,582</b>	<b>6,696,201</b>
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>6,905,519</b>	<b>6,456,060</b>	<b>6,743,242</b>	<b>6,614,419</b>	<b>6,669,168</b>
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	286,000	269,908	307,457	302,816	311,120
Bienes en fideicomiso o mandato	<b>420,456</b>	<b>379,088</b>	<b>368,847</b>	<b>303,540</b>	<b>279,217</b>
Fideicomiso	419,589	378,241	368,262	302,943	278,621
Mandatos	867	847	585	597	596
Bienes en custodia o en administración	1,064,015	1,050,968	1,060,712	1,119,154	1,085,412
Colaterales recibidos	50,719	41,108	39,028	27,738	48,862
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	34,512	14,987	36,438	23,415	34,215
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	161	169	177	186	205
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	5,049,656	4,699,832	4,930,583	4,837,570	4,910,137
<b>Operaciones por cuenta de Terceros</b>	<b>47,439</b>	<b>40,677</b>	<b>39,138</b>	<b>31,163</b>	<b>27,033</b>
Clientes cuentas corrientes	1,972	719	1,349	1,392	187
Operaciones en custodia	2,045	1,817	1,883	1,786	1,543
Operaciones por cuenta de clientes	-	14	0	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	43,422	38,127	35,906	27,985	25,303

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 2018 es de MXN 6,218 millones.

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta 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-17	31-mar-18	30-jun-18	30-sep-18	31-dic-18	31-dic-17	31-dic-18
Ingresos por intereses	12,810	13,158	13,454	14,387	15,456	46,236	56,455
Ingresos por primas (netos)	718	660	671	714	806	2,723	2,851
Gastos por intereses	(5,095)	(5,752)	(5,980)	(6,644)	(7,356)	(17,243)	(25,732)
Incremento neto de reservas técnicas	(42)	(301)	125	(32)	(137)	102	(345)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(469)	(550)	(526)	(515)	(545)	(2,034)	(2,136)
Margen financiero	7,922	7,215	7,744	7,910	8,224	29,784	31,093
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,049)	(1,754)	(2,306)	(2,605)	(2,219)	(9,773)	(8,884)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	4,873	5,461	5,438	5,305	6,005	20,011	22,209
Comisiones y tarifas cobradas	2,520	2,478	2,566	2,567	2,788	9,324	10,399
Comisiones y tarifas pagadas	(758)	(539)	(716)	(627)	(879)	(2,419)	(2,761)
Resultado por intermediación	448	1,012	597	635	879	1,684	3,123
Otros ingresos (egresos) de la operación	181	294	443	391	340	471	1,468
Gastos de administración y promoción	(6,442)	(6,111)	(6,086)	(5,999)	(6,625)	(23,621)	(24,821)
Resultado de la operación	822	2,595	2,242	2,272	2,508	5,450	9,617
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	46	18	52	31	30	71	131
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	868	2,613	2,294	2,303	2,538	5,521	9,748
Impuestos a la utilidad causados	1,119	(866)	(991)	(494)	248	(1,413)	(2,103)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(910)	143	508	(50)	(952)	427	(351)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,077	1,890	1,811	1,759	1,834	4,535	7,294
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,077	1,890	1,811	1,759	1,834	4,535	7,294

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.qob.mx/cnbv](http://www.qob.mx/cnbv)

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta 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 2018

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 2018</b>	43,373	-	-	-	1,244	15,903	(2,057)	(280)	-	-	4,535	8	62,726
<b>Movimientos inherentes a las Inversiones de los propietarios</b>													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	4,535	-	-	-	-	(4,535)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,146)	-	-	-	-	-	-	(1,146)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las Inversiones de los propietarios</b>	-	-	-	-	-	3,389	-	-	-	-	(4,535)	-	(1,146)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>													
<b>Utilidad Integral</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,294	-	7,294
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(1,346)	-	-	-	-	-	(1,346)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(94)	-	-	-	-	94
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(471)	-	-	-	-	-	(-1)	(472)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>						(471)	(1,346)	(94)	-	-	7,294	(1)	5,382
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	43,373	-	-	-	1,244	18,821	(3,403)	(374)	-	-	7,294	7	66,962

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

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Flujos de Efectivo

<b>Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.</b>	<b>31-Dic-18</b>
<i>Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2018</i>	
<b>Resultado Neto</b>	<b>7,294</b>
Valuaciones	3,956
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,884
Depreciaciones	1,453
Provisiones	3,230
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,454
Reservas Técnicas	345
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(131)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>20,191</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(184)
Cambio en inversiones en valores	(37,278)
Cambio en deudores por reporto	10,479
Cambio en derivados (activo)	8,562
Cambio en portafolio de préstamos	(69,806)
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(5)
Cambio en bienes adjudicados	31
Cambio en otros activos operativos	1,791
Cambio en depósitos	54,399
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	3,395
Cambio en acreedores por reporto	30,553
--Cambio en reaseguradoras y reafianzadoras	(4)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	998
Cambio en derivados (pasivo)	(15,732)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(295)
...Cambio en deudores por prima	(7)
Cambio en otros pasivos operativos	(11,743)
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,582)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>1,057</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	46
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(693)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,109)
Cobro de dividendos	87
--Adquisición de subsidiarias	(240)
Otros	409
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,500)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Otros	(1,146)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,146)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(1,589)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	46,046
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>44,457</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.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv),

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta 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)*

<b>Activo</b>	<b>31-dic-17</b>	<b>31-mar-18</b>	<b>30-jun-18</b>	<b>30-sep-18</b>	<b>31-dic-18</b>
Disponibilidades	45,949	52,259	43,750	39,404	44,352
Cuentas de <u>Margen</u>	341	280	507	588	525
Inversiones en valores	<b>168,500</b>	<b>188,251</b>	<b>188,160</b>	<b>198,891</b>	<b>203,367</b>
Títulos para negociar	34,239	45,599	40,044	36,462	51,104
Títulos disponibles para la venta	116,222	124,526	129,897	144,108	133,926
Títulos conservados a vencimiento	18,039	18,126	18,219	18,321	18,337
Deudores por reporto	22,707	25,081	9,745	6,046	12,228
Derivados	93,396	72,548	84,848	76,144	80,831
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	<b>215,568</b>	<b>217,492</b>	<b>234,360</b>	<b>255,589</b>	<b>265,580</b>
Actividad empresarial o comercial	181,274	184,430	190,399	205,491	209,072
Entidades financieras	9,549	8,550	18,331	19,970	22,120
Entidades gubernamentales	24,745	24,512	25,630	30,128	34,388
Créditos al consumo	56,585	56,177	56,511	57,925	58,606
Créditos a la vivienda	38,275	39,462	41,376	43,976	47,552
Total cartera de crédito vigente	<b>310,428</b>	<b>313,131</b>	<b>332,247</b>	<b>357,490</b>	<b>371,738</b>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	<b>4,338</b>	<b>4,668</b>	<b>5,085</b>	<b>5,051</b>	<b>4,580</b>
Actividad empresarial o comercial	4,338	4,668	5,085	5,051	4,580
Entidades Financieras					
Entidades gubernamentales					
Créditos al consumo	2,660	2,224	2,181	2,080	2,221
Créditos a la vivienda	488	442	412	428	485
Total cartera de crédito vencida	<b>7,486</b>	<b>7,334</b>	<b>7,678</b>	<b>7,559</b>	<b>7,286</b>
Cartera de crédito	<b>317,914</b>	<b>320,465</b>	<b>339,925</b>	<b>365,049</b>	<b>379,024</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,569)	(11,965)	(12,349)	(13,024)	(12,903)
Cartera de crédito (neto)	<b>305,345</b>	<b>308,500</b>	<b>327,576</b>	<b>352,025</b>	<b>366,121</b>
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	94	94	94	94	94
Otras cuentas por cobrar (neto)	50,112	62,442	52,717	42,395	48,232
Bienes <u>adjudicados</u>	426	411	410	397	396
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,793	4,588	4,576	4,449	4,385
Inversiones permanentes en acciones	181	199	214	244	220
Inversiones en activos disponibles para la venta	164	-	-	-	27
Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,494	12,284	13,046	13,015	13,045
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,907	4,116	3,964	3,917	4,033
<b>Total Activo</b>	<b>708,409</b>	<b>731,053</b>	<b>729,607</b>	<b>737,609</b>	<b>777,856</b>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	31-dic-17	31-mar-18	30-jun-18	30-sep-18	31-dic-18
<b>Pasivo</b>					
Captación tradicional	374,821	357,212	375,136	382,704	429,273
Depósitos de exigibilidad inmediata	256,121	228,457	248,292	234,869	267,706
Depósitos a plazo	107,920	117,816	116,065	136,814	143,326
Del público en general	97,491	99,639	103,260	108,583	110,587
Mercado de dinero	10,429	18,177	12,805	28,231	32,739
Títulos de crédito emitidos	10,122	10,262	10,087	10,325	17,550
Cuenta global de captación sin movimientos	658	677	692	696	691
Préstamos interbancarios y de otros organismos	31,541	29,233	28,517	33,256	34,935
De exigibilidad inmediata	2,001	-	-	5,081	2,000
De corto plazo	16,004	16,095	14,756	5,139	5,970
De largo plazo	13,536	13,138	13,761	23,036	26,965
Acreedores por reporto	69,112	114,865	95,443	113,606	99,664
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	10,076	4,830	11,555	5,652	11,074
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	10,076	4,830	11,555	5,652	11,074
Derivados	95,441	72,498	87,192	76,317	79,708
Otras cuentas por pagar	59,811	86,297	64,047	55,492	51,902
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	-	-	945	1,109	519
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	222	186	-	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	22,568	58,492	31,378	23,271	14,304
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	37,021	27,619	31,724	31,112	37,079
Obligaciones subordinadas en circulación	10,357	7,502	8,107	9,593	10,063
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,468	1,443	1,489	1,423	1,519
<b>Total Pasivo</b>	<b>652,627</b>	<b>673,880</b>	<b>671,486</b>	<b>678,043</b>	<b>718,138</b>
<b>Capital Contable</b>					
Capital contribuido	38,318	38,318	38,318	38,318	38,318
Capital social	6,132	6,132	6,132	6,132	6,132
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	17,459	18,850	19,798	21,243	21,396
Reservas de capital	11,590	11,590	11,891	11,891	11,891
Resultado de ejercicios anteriores	5,259	8,194	7,836	7,837	7,834
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,950)	(1,847)	(2,125)	(2,064)	(3,232)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(280)	(153)	(181)	(136)	(374)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(166)	(218)	(301)	(384)	(559)
Resultado neto	3,006	1,284	2,678	4,099	5,836
Participación no controladora	5	5	5	5	4
<b>Total capital contable</b>	<b>55,782</b>	<b>57,173</b>	<b>58,121</b>	<b>59,566</b>	<b>59,718</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>708,409</b>	<b>731,053</b>	<b>729,607</b>	<b>737,609</b>	<b>777,856</b>

Millones de pesos

**HSBC México, S.A. (Banco)**

	<i>31-dic-17</i>	<i>31-mar-18</i>	<i>30-jun-18</i>	<i>30-sep-18</i>	<i>31-dic-18</i>
<b>Cuentas de Orden</b>					
Compromisos crediticios	286,000	269,908	307,457	302,816	311,120
Bienes en fideicomiso o mandato	<b>420,456</b>	<b>379,088</b>	<b>368,847</b>	<b>303,540</b>	<b>279,217</b>
Fideicomisos	419,589	378,241	368,262	302,943	278,621
Mandatos	867	847	585	597	596
Bienes en custodia o en administración	1,057,797	1,044,750	1,054,494	1,112,936	1,079,194
Colaterales recibidos por la entidad	50,719	41,108	39,028	27,738	48,862
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	34,512	14,987	36,438	23,415	34,215
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	43,422	38,127	35,906	27,985	25,303
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	161	169	177	186	205
Otras cuentas de registro	4,904,866	4,553,608	4,782,965	4,682,526	4,752,809
	<b>6,797,933</b>	<b>6,341,745</b>	<b>6,625,312</b>	<b>6,481,142</b>	<b>6,530,925</b>

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

 NUNO A. MATOS  
 Director General

 MARTÍN PEUSNER  
 Director General Adjunto de Finanzas

 SILVIA TAPIA NAVARRO  
 Directora General Adjunta de Auditoría

 DIEGO PABLO DI GENOVA  
 Director de Contabilidad



## Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

**HSBC México, S.A. (Banco)**

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31-dic-17	31-mar-18	30-jun-18	30-sep-18	31-dic-18	31-dic-18	
Ingresos por intereses	12,394	12,829	13,256	14,036	15,048	44,791	55,169
Gastos por intereses	(5,108)	(5,764)	(5,992)	(6,658)	(7,369)	(17,286)	(25,783)
Margen financiero	<b>7,286</b>	<b>7,065</b>	7,264	7,378	<b>7,679</b>	<b>27,505</b>	<b>29,386</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,648)	(1,754)	(2,306)	(2,605)	(2,219)	(9,773)	(8,884)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<b>4,638</b>	<b>5,311</b>	4,958	4,773	<b>5,460</b>	<b>17,732</b>	<b>20,502</b>
Comisiones y tarifas cobradas	2,339	2,275	2,381	2,464	2,699	8,756	9,819
Comisiones y tarifas pagadas	(777)	(549)	(748)	(645)	(875)	(2,514)	(2,817)
Resultado por intermediación	466	207	594	618	848	1,691	2,267
Otros ingresos (egresos) de la operación	(64)	466	575	582	741	1,116	2,364
Gastos de administración y promoción	(6,400)	(6,051)	(6,055)	(5,958)	(6,600)	(23,443)	(24,664)
Resultado de la operación	<b>202</b>	<b>1,659</b>	1,705	1,834	<b>2,273</b>	<b>3,338</b>	<b>7,471</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	45	18	51	31	79	68	179
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<b>247</b>	<b>1,677</b>	1,756	1,865	<b>2,352</b>	<b>3,406</b>	<b>7,650</b>
Impuestos a la utilidad causados	1,264	(536)	(850)	(355)	229	(779)	(1,512)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(897)	143	488	(89)	(844)	379	(302)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<b>614</b>	<b>1,284</b>	1,394	1,421	<b>1,737</b>	<b>3,006</b>	<b>5,836</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<b>614</b>	<b>1,284</b>	1,394	1,421	<b>1,737</b>	<b>3,006</b>	<b>5,836</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.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta 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 2018

HSBC México, S.A. (Banco)

	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 acumulado por conversión	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	6,132	-	32,186	-	11,590	5,259	(1,950)	-	(280)	-	(166)	3,006	5	55,782
<b>Movimientos inherentes a las Decisiones de los propietarios</b>														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	301	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	3,006	-	-	-	-	-	(3,006)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total por movimientos inherentes a las Decisiones de los accionistas</b>	-	-	-	-	301-	2,705	-	-	-	-	-	(3,006)	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>														
<b>Utilidad Integral</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,836	-	5,836
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(1,282)	-	-	-	-	-	-	(1,282)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(94)	-	-	-	-	(94)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	(393)	-	-	(423)
Otros	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-	-	-	-	(1)	(101)
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	-	-	-	-	-	(130)	(1,282)	-	(94)	-	(393)	5,836	(1)	3,936
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	6,132	-	32,186	-	11,891	7,834	(3,232)	-	(374)	-	(559)	5,836	4	59,718

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

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

## Estado de Flujos de Efectivo

**HSBC México, S.A. (Banco)**
*Millones de pesos*
*Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2018*

	<b>31-Dic-18</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>5,836</b>
Valuaciones	3,921
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,884
Depreciaciones y amortizaciones	1,453
Provisiones	2,334
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,729
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(179)
--Otros	(192)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>17,950</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de Margen	(184)
Cambio en inversiones en valores	(36,766)
Cambio en deudores por reporto	10,479
Cambio en derivados (activo)	8,597
Cambio en cartera de crédito	(69,807)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en bienes adjudicados	31
Cambio en otros activos operativos	2,188
Cambio en captación tradicional	54,453
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,395
Cambio en acreedores por reporto	30,553
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	998
Cambio en derivados (pasivo)	(15,732)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(295)
Cambio en otros pasivos operativos	(10,740)
Impuesto Sobre la renta pagados	(963)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(7)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(693)
Ingreso/Pérdida por enajenación de bienes, mobiliario y equipo	46
Adquisiciones de activos intangibles y gastos de prepago	(1,078)
Cobros de dividendos en efectivo	87
Otros	48
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,590)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Otros	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(1,597)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	45,949
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>44,352</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.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

NUNO A. MATOS  
Director General

MARTÍN PEUSNER  
Director General Adjunto de Finanzas

SILVIA TAPIA NAVARRO  
Directora General Adjunta de Auditoría

DIEGO PABLO DI GENOVA  
Director de Contabilidad

**Informe Trimestral 4T18**
**Inversiones en Valores**
**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**
*Millones de pesos*

	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2018</u>	<u>30 Jun 2018</u>	<u>30 Sep 2018</u>	<u>31 Dic 2018</u>
Valores gubernamentales	27,398	38,797	32,527	28,863	<b>45,927</b>
Títulos bancarios	2,939	2,786	3,167	3,158	<b>2,505</b>
Acciones	3,082	3,148	3,274	4,416	<b>2,723</b>
Valores corporativos	<u>1,773</u>	<u>2,674</u>	<u>3,294</u>	<u>1,094</u>	<u><b>1,331</b></u>
Títulos para negociar	<u>35,192</u>	<u>47,405</u>	<u>42,261</u>	<u>37,531</u>	<u><b>52,486</b></u>
Valores gubernamentales	113,985	124,948	129,337	139,960	<b>133,652</b>
Títulos bancarios	5,040	2,694	3,522	7,538	<b>3,281</b>
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	<u>3,610</u>	<u>3,400</u>	<u>3,450</u>	<u>3,204</u>	<u><b>3,232</b></u>
Títulos disponibles para la venta	<u>122,635</u>	<u>131,042</u>	<u>136,308</u>	<u>150,702</u>	<u><b>140,165</b></u>
Valores gubernamentales*	23,188	23,145	23,106	23,316	<b>14,285</b>
Títulos bancarios	76	76	77	78	<b>79</b>
Cetes Especiales**	3,759	3,828	3,900	3,975	<b>13,152</b>
Valores corporativos	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	<u>27,023</u>	<u>27,049</u>	<u>27,084</u>	<u>27,369</u>	<u><b>27,516</b></u>
Total de Inversiones en Valores	<u>184,850</u>	<u>205,496</u>	<u>205,653</u>	<u>215,602</u>	<u><b>220,167</b></u>

\*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 \$14,285 MXN millones. Al cierre de diciembre el total de la posición fue vendida en reporte.

\*\*Al 31 de diciembre de 2018, 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 \$4,079 MXN millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

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

	<b>Reportadora</b>				
	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2018</u>	<u>30 Jun 2018</u>	<u>30 Sep 2018</u>	<u>31 Dic 2018</u>
Operaciones de reporto	36,022	41,108	39,028	27,738	<b>48,862</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(13,315)</u>	<u>(14,987)</u>	<u>(36,438)</u>	<u>(23,416)</u>	<u><b>(34,215)</b></u>
	<u>22,707</u>	<u>26,121</u>	<u>2,590</u>	<u>4,322</u>	<u><b>14,647</b></u>
	<b>Reportada</b>				
	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2018</u>	<u>30 Jun 2018</u>	<u>30 Sep 2018</u>	<u>31 Dic 2018</u>
Operaciones de reporto	69,112	114,865	95,443	113,606	<b>99,664</b>
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>69,112</u>	<u>114,865</u>	<u>95,443</u>	<u>113,606</u>	<u><b>99,664</b></u>

## Instrumentos Financieros Derivados

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

*Millones de pesos al 31 de diciembre de 2018*

### Valor razonable de derivados con fines de negociación

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	40,984	34,710	2,606	2,654	3,672	3,671	-	-	6,227
Tasa de Interés	33,260	38,263	-	-	309	333	-	-	(5,027)
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>74,244</b>	<b>72,973</b>	<b>2,606</b>	<b>2,654</b>	<b>3,981</b>	<b>4,004</b>	-	-	<b>1,200</b>

### Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	<i>Swaps</i>		<i>Contratos Adelantados</i>		<i>Opciones</i>		<i>Futuros</i>		<i>Neto</i>
	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	<i>Activo</i>	<i>Pasivo</i>	
Divisas	-	77	-	-	-	-	-	-	(77)
Tasa de Interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77)</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 2018.*

	<i>31 Dic 2017</i>	<i>31 Mar 2018</i>	<i>30 Jun 2018</i>	<i>30 Sep 2018</i>	<i>31 Dic 2018</i>
<i>Otorgados (Títulos restringidos)</i>					
Títulos para negociar	16,202	3,741	2,270	1,109	<b>28,354</b>
Títulos disponibles para la venta	44,324	84,985	69,720	95,730	<b>76,498</b>
Títulos conservados a vencimiento	14,280	14,298	14,319	14,346	<b>14,285</b>
	<b>74,806</b>	<b>103,024</b>	<b>86,309</b>	<b>111,185</b>	<b>119,137</b>
<i>Recibidos (en cuenta de orden)</i>					
Por operaciones de reporto	36,063	33,747	22,528	17,658	<b>32,766</b>
Por operaciones de préstamo de valores	12,729	5,119	13,954	7,082	<b>12,117</b>
Por operaciones de derivados	1,927	2,242	2,546	2,998	<b>3,979</b>
	<b>50,719</b>	<b>41,108</b>	<b>39,028</b>	<b>27,738</b>	<b>48,862</b>
<i>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</i>					
De operaciones de reporto	23,034	10,027	22,528	17,321	<b>22,765</b>
De operaciones de préstamo de valores	11,477	4,960	13,911	6,095	<b>11,450</b>
	<b>34,511</b>	<b>14,987</b>	<b>36,439</b>	<b>23,416</b>	<b>34,215</b>

**Informe Trimestral 4T18**
**Cartera de Crédito**
**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**
**Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2018

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
<b>Cartera Vigente</b>						
Pesos	137,492	10,845	24,486	58,606	47,202	278,631
Dólares	71,580	11,275	9,902			92,758
Udis					351	351
<b>Total</b>	<b>209,072</b>	<b>22,120</b>	<b>34,388</b>	<b>58,606</b>	<b>47,553</b>	<b>371,739</b>
<b>Cartera Vencida</b>						
Pesos	3,583			2,221	469	6,273
Dólares	997					997
Udis					16	16
<b>Total</b>	<b>4,580</b>			<b>2,221</b>	<b>485</b>	<b>7,286</b>

**Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada**
**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Saldos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2018

	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas por tipo de crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	-				
Calificada	581,281				
<b>Riesgo A</b>	<b>506,708</b>	<b>1,491</b>	<b>1,261</b>	<b>84</b>	<b>2,835</b>
Riesgo A-1	455,288	907	752	73	1,732
Riesgo A-2	51,420	583	509	11	1,104
	-	0			0
<b>Riesgo B</b>	<b>62,592</b>	<b>1,524</b>	<b>813</b>	<b>26</b>	<b>2,364</b>
Riesgo B-1	28,280	486	362	7	854
Riesgo B-2	15,739	358	280	11	649
Riesgo B-3	18,573	681	171	8	860
<b>Riesgo C</b>	<b>6,238</b>		<b>1,127</b>	<b>62</b>	<b>1,723</b>
		<b>533</b>			
Riesgo C-1	4,687	359	417	31	807
Riesgo C-2	1,550	175	710	31	915
<b>Riesgo D</b>	<b>4,782</b>	<b>1,957</b>	<b>911</b>	<b>133</b>	<b>3,001</b>
<b>Riesgo E</b>	<b>1,130</b>	<b>908</b>	<b>1,982</b>	<b>89</b>	<b>2,980</b>
<b>Total</b>	<b>581,450</b>	<b>6,414</b>	<b>6,094</b>	<b>395</b>	<b>12,903</b>
Factoraje/Int Cob Ant	169				
<b>Total en Balance*</b>	<b>581,281</b>				

\*Incluye compromisos crediticios

### Informe Trimestral 4T18

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de diciembre de 2018 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.

El incremento de reservas con cargo a resultados sin incluir recuperaciones al 31 de diciembre de 2018 ascendió a MXN8,884 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN9,204 millones y las quitas y bonificaciones a MXN329 millones.

A continuación se muestra el promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento y de la severidad de la pérdida, así como la exposición al incumplimiento del portafolio comercial.

<b>Portafolio</b>	<b>Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)</b>	<b>Severidad de la pérdida (Ponderada)</b>	<b>Exposición al incumplimiento (MXN millones)</b>
Consumo*	9.73%	71.47%	83,806
Hipotecario	3.33%	16.18%	48,037
Comercial**	5.21%	40.86%	262,831

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

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

Las cifras utilizadas para el cálculo de promedio ponderado de la probabilidad de incumplimiento, de la severidad de la pérdida y de la exposición al incumplimiento por cada uno de los portafolios corresponden al 31 de diciembre de 2018, 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.

**Informe Trimestral 4T18**
**Movimientos de Cartera Vencida**
**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Millones de pesos

Por el trimestre terminado el

	<u>31-dic-17</u>	<u>31-mar-18</u>	<u>30-jun-18</u>	<u>30-sep-18</u>	<u>31-dic-18</u>
<b>Saldo inicial de cartera vencida</b>	8,237	7,486	7,334	7,678	<b>7,559</b>
Entradas a cartera vencida	4,994	4,389	4,340	5,041	<b>4,478</b>
Traspaso desde cartera vigente	4,994	4,389	4,340	5,041	<b>4,478</b>
Salidas de cartera vencida	5,745	4,541	3,996	5,160	<b>4,750</b>
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	-	-	-	-	-
Créditos liquidados	5,451	4,236	3,877	4,805	<b>4,349</b>
Cobranza en efectivo	3,340	2,057	1,977	2,984	<b>2,300</b>
Cobranza en especie	-	-	-	-	-
Castigos	2,111	2,179	1,900	1,821	<b>2,049</b>
Traspaso a cartera vigente	329	247	188	295	<b>465</b>
Ajuste cambiario	35	58	(69)	60	<b>63</b>
<b>Saldo final de cartera vencida</b>	<b>7,486</b>	<b>7,334</b>	<b>7,678</b>	<b>7,559</b>	<b>7,286</b>

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

Millones de pesos

	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2018</u>	<u>30 Jun 2018</u>	<u>30 Sep 2018</u>	<u>31 Dic 2018</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	10,782	10,669	10,807	10,975	<b>10,958</b>
Para castigos de bienes adjudicados	625	644	644	644	<b>674</b>
Para provisiones diversas	1,276	1,381	1,608	1,727	<b>1,071</b>
Inmuebles, mobiliario y equipo	949	1,030	1,024	1,048	<b>1,192</b>
Provisión PTU	75	123	164	193	<b>48</b>
Valuación de instrumentos financieros	2,974	2,390	2,595	1,913	<b>3,949</b>
Comisiones cobradas por anticipado	608	610	587	612	<b>674</b>
Otros	209	205	205	205	<b>465</b>
	<u>17,498</u>	<u>17,052</u>	<u>17,634</u>	<u>17,317</u>	<u><b>19,031</b></u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,264)	(1,617)	(1,561)	(1,507)	<b>(1,453)</b>
Valuación de instrumentos Financieros	(2,268)	(1,855)	(1,633)	(1,309)	<b>(3,113)</b>
Deducciones anticipadas	(81)	(109)	(137)	(197)	<b>(206)</b>
ISR Diferido por PTU Diferida	(1,178)	(980)	(1,029)	(1,024)	<b>(1,040)</b>
	<u>(4,791)</u>	<u>(4,561)</u>	<u>(4,360)</u>	<u>(4,037)</u>	<u><b>(5,812)</b></u>
Activo diferido, neto	<u>12,707</u>	<u>12,491</u>	<u>13,274</u>	<u>13,280</u>	<u><b>13,219</b></u>

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



## Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

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

Tasas de Interés Promedio

Moneda nacional	31-Dic-17	31-Mar-18	30-Jun-18	30-Sep-18	31-Dic-18
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.97%	2.54%	2.23%	2.57%	<b>2.43%</b>
Depósitos a plazo en general	5.20%	5.62%	5.78%	5.97%	<b>5.97%</b>
Bonos Bancarios	8.56%	8.08%	5.38%	5.51%	<b>5.21%</b>
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	5.83%	6.34%	6.52%	6.72%	<b>7.14%</b>
Préstamos Banco de México	7.46%	7.64%	7.79%	8.17%	<b>8.37%</b>
Banca de Desarrollo	8.37%	8.52%	8.82%	8.97%	<b>9.15%</b>
Fondos de Fomento	7.18%	7.56%	7.74%	8.05%	<b>8.15%</b>
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.42%	0.55%	0.52%	0.84%	<b>0.93%</b>
Depósitos a plazo en general	0.14%	0.16%	0.12%	0.12%	<b>0.16%</b>
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	2.75%	2.96%	3.91%	3.86%	<b>4.01%</b>
Banca de Desarrollo	3.25%	0.13%	3.33%	1.92%	<b>3.51%</b>
Fondos de Fomento	2.20%	2.40%	2.86%	3.04%	<b>3.26%</b>
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	<b>0.01%</b>

## Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos

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

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

	31 Dic 2017		31 Mar 2018		30 Jun 2018		30 Sep 2018		31 Dic 2018	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo	Corto	Largo
<b>Moneda Nacional:</b>										
Banco de México	303	-	309	-	0	-	0	-	202	
Banca de Desarrollo	1,235	10,018	1,181	10,021	1,191	10,113	1,115	5,640	1,328	8,602
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	2,002	-	-	-	-	-	5,081	-	2,000	
Fondos de Fomento	3,720	2,013	3,022	1,761	3,140	2,252	3,505	2,746	3,542	3,064
Subtotal	7,260	12,031	4,512	11,782	4,331	12,365	9,701	8,386	7,073	11,666
<b>Moneda Extranjera Valorizada:</b>										
Banco de México		-	-	-	-	-	-	-		
Banca Comercial		-	-	-	-	-	-	9,367		9,834
Banca de Desarrollo	74	-	107	1	83	0	190	4,317	169	4,520
Fondos de Fomento	836	1,506	597	1,355	492	1,396	329	965	728	945
Otros Organismos	9,835	-	10,878	-	9,851	-	-	-	-	-
Subtotal	10,745	1,506	11,583	1,356	10,426	1,396	519	14,650	897	15,298
Total por Plazo	18,005	13,537	16,095	13,138	14,757	13,761	10,220	23,036	7,970	26,965
<b>Total de Préstamos Interbancarios</b>		<u>31,542</u>		<u>29,233</u>		<u>28,518</u>		<u>33,256</u>		<u>34,935</u>

## Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

*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*

<i>Nombre del Instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>		<i>Millones de MXN</i>		
HSBC 13-1D (1)	31-ENE-2013	2,162	USD	2,162	-	10-DIC-2022
HSBC 18-1 (2)	31-MAY-2018	5,895	USD	5,895	30	31-MAY-2028
HSBC 18-1 (2)	28-AGO-2018	1,965	USD	1,965	11	31-MAY-2028
		<b>10,022</b>		<b>10,022</b>	<b>41</b>	

- (1) 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 + 3.65p.p.
- (2) Obligaciones preferentes no convertibles en acciones. Monto de la emisión US\$400 millones, expresado en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de mes. Pago mensual de intereses sobre tasa LIBOR 1m + 2.55p.p.

### Títulos de crédito emitidos

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

*Millones de pesos*

<i>Emisión</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>		<i>Millones de MXN</i>		
HSBC 13-2 (3)	09/DIC/2013	2,700	MXN	2,700	18	27/NOV/2023
HSBC 17 (4)	29/SEP/2017	2,500	MXN	2,500	5	28/SEP/2020
HSBC 17-2 (5)	29/SEP/2017	2,500	MXN	2,500	54	20/SEP/2027
HSBC 18 (6)	14/SEP/2018	2,000	MXN	2,000	3	23/NOV/2021
HSBC 18D (7)	28/SEP/2018	7,703	USD	7,703	27	11/NOV/2021
HSBC 14-18 (8)	07/DIC/2018	40	MXN	40	-	04/ENE/2019
		<b>17,443</b>		<b>17,443</b>	<b>106</b>	

- (3) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.08%
- (4) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIEE 1m+ 0.48 p.p.
- (5) Certificados bursátiles tasa fija con pago semestral de intereses al 8.41%
- (6) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre TIEE 1m+0.4 p.p.
- (7) Certificados bursátiles tasa variable con pago mensual de intereses sobre LIBOR 1m + 0.89 p.p.
- (8) Certificados bursátiles tasa fija con pago de intereses al vencimiento al 9%

### Informe Trimestral 4T18

Adicionalmente, al cierre del cuarto trimestre de 2018, el Banco tiene las siguientes emisiones de **Certificados de Depósito (CEDES)**, cuyas características se detallan a continuación:

Millones de pesos

<i>Serie</i>	<i>Emisión</i> <i>(millones de pesos)</i>	<i>Monto en circulación</i> <i>(millones de pesos)</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses</i> <i>(millones de pesos)</i>	<i>Tasa</i>	<i>Fecha de Vencimiento</i>
F HSBCMX D18001	1,965	1,965	USD	1	LIBOR 1m + 0.25 p.p	21/ENE/2019
F HSBCMX D18002	983	983	USD	-	LIBOR 1m + 0.25 p.p	25/ENE/2019
F HSBCMX D18003	983	983	USD	2	LIBOR 1m + 0.25 p.p	03/FEB/2019
F HSBCMX D18004	983	983	USD	2	LIBOR 1m + 0.26 p.p	04/MAR/2019
F HSBCMX D18005	7,860	7,860	USD	5	LIBOR 1m + 0.2 p.p	23/MAR/2019
F HSBCMX D18006	2,948	2,948	USD	2	LIBOR 1m + 0.3 p.p	21/ENE/2019
F HSBCMX D 18007	786	786	USD	1	LIBOR 1m + 0.05 p.p	19/DIC/2019
F HSBCMX 18007	6,800	6,800	MXN	30	LIBOR 1M + 0.06 p.p.	10/ENE/2019
F HSBCMX 18009	800	800	MXN	2	TIIE 28 +0.05 p.p	15/MAR/2019
F HSBCMX 18010	2,700	2,700	MXN	7	TIIE 28 + 0.1 p.p	27/SEP/2019
F HSBCMX 18011	943	943	MXN	-	-	27/SEP/2019
F HSBCMX 18012	800	800	MXN	5	TIIE 28 1M + 0.1 p.p.	10/OCT/2019
F HSBCMX 18013	1,400	1,400	MXN	9	TIIE 28 1M + 0.1 p.p.	10/OCT/2019
F HSBCMX 18014	200	200	MXN	1	TIIE 28 1M + 0.05 p.p.	29/MAR/2019
F HSBCMX 18015	1,000	1,000	MXN	4	TIIE 28 1M + 0.05 p.p.	04/ABR/2019
F HSBCMX 18016	1,010	1,010	MXN	4	TIIE 28 1M + 0.075 p.p.	27/JUN/2019
F HSBCMX 18017	500	500	MXN	3	TIIE 28 1M + 0.15 p.p.	06/DIC/2019
	<u>32,660</u>	<u>32,660</u>		<u>78</u>		

## Capital

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

#### Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio 2017 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho PriceWaterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 4,535 millones y a diciembre 2018 MXN 7,294 millones (cifra no auditada).

#### HSBC México

El resultado del ejercicio del 2017 de HSBC México, S.A auditada por el Despacho PriceWaterhouse Coopers, S.C., ascendió a MXN 3,006 millones y a diciembre 2018 MXN 5,836 millones (cifra no auditada).

## Índice de Capitalización

### HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>31 Dic 2017</u>	<u>31 Mar 2018</u>	<u>30 Jun 2018</u>	<u>30 Sep 2018</u>	<u>30 Dic 2018</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	14.41%	14.48%	13.30%	12.67%	<b>12.27%</b>
Capital complementario	<u>1.64%</u>	<u>1.25%</u>	<u>2.20%</u>	<u>2.41%</u>	<u><b>2.33%</b></u>
Capital neto	<u><b>16.05%</b></u>	<u><b>15.73%</b></u>	<u><b>15.50%</b></u>	<u><b>15.08%</b></u>	<u><b>14.60%</b></u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.62%	11.76%	10.89%	10.69%	<b>10.36%</b>
Capital complementario	<u>1.32%</u>	<u>1.01%</u>	<u>1.81%</u>	<u>2.03%</u>	<u><b>1.97%</b></u>
Capital neto	<u><b>12.94%</b></u>	<u><b>12.77%</b></u>	<u><b>12.70%</b></u>	<u><b>12.72%</b></u>	<u><b>12.33%</b></u>
Capital básico	46,053	46,398	46,783	48,334	<b>48,431</b>
Capital complementario	<u>5,234</u>	<u>4,011</u>	<u>7,742</u>	<u>9,181</u>	<u><b>9,202</b></u>
Capital neto	<u><b>51,287</b></u>	<u><b>50,409</b></u>	<u><b>54,525</b></u>	<u><b>57,515</b></u>	<u><b>57,632</b></u>
Activos en riesgo de crédito	319,572	320,548	351,727	381,516	<b>394,825</b>
Activos en riesgo de mercado	47,813	45,738	48,632	43,952	<b>42,412</b>
Activos en riesgo operacional	<u>28,878</u>	<u>28,368</u>	<u>29,091</u>	<u>26,850</u>	<u><b>30,146</b></u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u><b>396,263</b></u>	<u><b>394,654</b></u>	<u><b>429,450</b></u>	<u><b>452,308</b></u>	<u><b>467,383</b></u>

\*\*Cifras preliminares.

Con un índice de capitalización superior al 10.95%, 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.

HSBC prestó Apoyo Implícito mediante la recompra de posiciones bursatilizadas identificadas como HSBCCB 07-4 realizada en Junio 2018; por lo cual la cartera subyacente del fideicomiso 685 se está reportando, para efectos del cómputo de capitalización, como si no hubiere sido bursatilizada conforme al artículo 2 bis 50 de la Circular Única de Bancos.

A continuación se presenta el monto total de los requerimientos de riesgo de crédito de los activos subyacentes de los esquemas de Bursatilización vigentes al segundo semestre de 2018, en los que HSBC actuó como originador:

Fideicomiso	HSBCCB Series	Requerimiento de Capital Riesgo de Crédito
626	07, 07-02	5.3
685	07-03, 07-04	9.7
823	08-2	8.5

## 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</i>	<i>31 mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Dic</i>	
	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	
Inversiones en valores	(66)	69	(52)	(30)	(182)	12	(194)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	74	(125)	997	862	2,300	(226)	4,034
Divisas y metales	(699)	(146)	98	131	33	(15)	116
Valuación	(691)	(202)	1,044	963	2,152	(229)	3,957
Inversiones en valores	672	900	(811)	181	11	776	282
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	432	(3,077)	5,605	(2,675)	(1,693)	311	(1,840)
Divisas y metales	34	3,391	(5,242)	2,165	410	826	725
Compra / venta de valores	1,138	1,214	(447)	(329)	(1,272)	1,913	(833)
Total de Resultados por Intermediación	448	1,012	597	634	880	1,684	3,123

## 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</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Dic</i>	
	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>	
Recuperaciones y reembolsos	250	2	37	26	20	1,043	85
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	190	232	404	550	962	852	1,645
Utilidad por la venta de inmuebles	(25)	-	-	(28)	(16)	0	(44)
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	32	19	20	38	42	104	119
Intereses por préstamos al personal	30	30	31	31	32	122	123
Excedentes de reservas crediticias	150	(2)	-	2	-	-	-
Estimaciones por irrecuperabilidad	(358)	-	8	(40)	(3)	(256)	(35)
Deterioro de Activos Fijos e Intangibles	(16)	(25)	(7)	32	(28)	(51)	(28)
Otros (a)	329	38	(49)	(219)	(167)	(1,343)	(397)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	582	294	444	392	842	471	1,468

(a) Las cifras de 2017, para efectos de comparación han sido reclasificadas de otros ingresos (egresos) de la operación a la estimación preventiva para riesgos crediticios, el monto reclasificado fue MXN 1,316 millones al 31 de diciembre de 2017.

## **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, Seguros (INMX) y la Tesorería (Corporate Center). 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.

Corporate 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. Este segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

**Informe Trimestral 4T18**

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de Diciembre de 2018, se muestra a continuación:

**Grupo Financiero HSBC**
*Millones de pesos*

	Acumulado al 31 de Diciembre de 2018					
	RBWM*	CMB	Global Banking and Markets	Corporate Center	INMX	HBMX
Margen Financiero	19,759	5,794	3,310	445	1,784	31,092
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-7,148	-1,502	-234	0	0	-8,884
<b>Margen Financiero ajustado</b>	<b>12,611</b>	<b>4,292</b>	<b>3,076</b>	<b>445</b>	<b>1,784</b>	<b>22,208</b>
Comisiones y tarifas, neto	6,343	1,032	638	0	-375	7,638
Resultado por Intermediación	312	220	1,585	279	727	3,123
Otros ingresos (egresos) de la operación	-87	-36	216	1,089	289	1,469
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>19,179</b>	<b>5,508</b>	<b>5,515</b>	<b>1,813</b>	<b>2,425</b>	<b>34,438</b>
Gastos de administración y promoción	-16,247	-3,945	-2,579	-1,224	-825	-24,821
<b>Resultado de operación</b>	<b>2,932</b>	<b>1,563</b>	<b>2,936</b>	<b>589</b>	<b>1,600</b>	<b>9,617</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	40	36	55	0	0	131
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>2,972</b>	<b>1,599</b>	<b>2,991</b>	<b>589</b>	<b>1,600</b>	<b>9,748</b>
Impuestos	-678	-592	-416	-300	-468	-2,454
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>2,294</b>	<b>1,007</b>	<b>2,575</b>	<b>289</b>	<b>1,132</b>	<b>7,294</b>
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado neto</b>	<b>2,294</b>	<b>1,007</b>	<b>2,575</b>	<b>289</b>	<b>1,132</b>	<b>7,294</b>
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>2,294</b>	<b>1,007</b>	<b>2,575</b>	<b>289</b>	<b>1,132</b>	<b>7,294</b>

La información por segmentos al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

*Millones de pesos*

	RBWM	CMB	Global Banking and Markets	Corporate Center	INMX	HBMX
Cartera de crédito (neto)	113,522	109,913	142,686	0	0	366,121
Captación tradicional	199,748	107,684	121,064	0	0	428,496



## 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 2018 se muestran a continuación:

*Millones de pesos*

	<b>Por cobrar</b>	<b>Por pagar</b>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	74	0
HSBC Bank Brazil, S. A. Banco Multiplo	8	0
HSBC Holdings Plc.	4	212
HSBC Bank USA National Association	34	0
HSBC Bank Argentina S. A.	86	61
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	27	58
HSBC Software Development (India) Private Limited	0	109
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	29	0
HSBC Bank Canada	1	24
HSBC Bank (Chile), S. A.	1	0
HSBC France	16	3
HSBC Insurance Holdings Limited	0	3
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	12	0
HSBC Argentina Holding, S. A.	2	46
HSBC Bank plc.	0	638
HSBC Electronic Data Processing India PVT.LTD	36	0
HSBC Software Development (Guangdong)	0	22
HSBC Global Services Limited	61	34
HSBC Bank Middle East Limited	9	0
HSBC Egipto	2	0
HSBC Turkia	5	0
	<b>407</b>	<b>1,210</b>

	<u>dic-18</u>
<b>Transacciones:</b>	
<b>Ingresos por:</b>	
Servicios administrativos	908
Intereses y comisiones, cobradas	137
<b>Gastos por:</b>	
Intereses y comisiones, pagadas	35
Gastos de administración	3,143

## 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 doce meses al 1 de Diciembre del 2018. Para ésta conciliación, se presenta una explicación de los principales rubros.

	<u>31-Dic-18</u>
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
<b>Grupo Financiero HSBC - Resultado Neto bajo criterio CNBV</b>	<b>7,294</b>
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro incluyendo obligaciones post-empleo	101
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés	57
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos	(27)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo.	(85)
Ajuste al valor razonable de los instrumentos financieros	246
PTU diferida	(72)
Ajustes compañía de Seguros	112
Otros	(59)
Impuestos	(78)
<b>Resultado neto bajo IFRS</b>	<b>7,489</b>
Suma de impuestos	2,667
<b>Resultado antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>10,156</b>
Elementos significativos**	(155)
<b>Utilidad neta ajustada antes de impuestos bajo IFRS</b>	<b>10,001</b>
Elementos significativos**	
-Ajuste de valoración de deudores en contratos de derivados	(155)
Equivalencia de USD (millones)	
Resultado neto ajustado antes de impuestos bajo IFRS	509
Resultado neto bajo IFRS	381
Tipo de cambio utilizado	19.6566

**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**

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**

Los requisitos de deterioro según la NIIF 9 se basan en un concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas ('ECL', por sus siglas en inglés) que requiere el reconocimiento de ECL de manera oportuna y prospectiva. ECL se determina mediante un enfoque de dos pasos, donde los instrumentos financieros se evalúan primero por su deterioro crediticio relativo, seguido por la medición del ECL (que depende de las categorías de deterioro crediticio). Hay cuatro categorías de deterioro de crédito:

- i. Deficiente de crédito (Etapa 3)
- ii. Adquirido u originado con deficiencia de crédito ('POCI', por sus siglas en inglés).
- iii. Aumento significativo del riesgo de crédito (Etapa 2)
- iv. Etapa 1 (el resto de los activos financieros en el alcance no se incluyen en ninguna de las categorías anteriores).

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

### **4. 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.

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.

### **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.

### **Informe Trimestral 4T18**

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 de determinar el precio de una transacción. En línea con las prácticas de un mercado en constante evolución, durante 2014 HSBC, revisó 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 determine 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 seguros 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 2018

	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.	99.92%
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	100.00%
HSBC Inmobiliaria México, S.A. de C.V.	99.99%

\*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	Baa1	BBB+	A
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
<b>Moneda nacional</b>			
Largo plazo	Baa1	BBB+	A
Corto plazo	P-2	A-2	F1
<b>Escala individual/Soporte (Fitch)</b>	-	-	BBB-
<b>Escala nacional / Moneda local</b>			
Largo plazo	Aa1.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
<b>Perspectiva</b>	Positiva	Estable	Estable
<b>Fecha de Calificación</b>	12- Nov - 18	26-Jun-17	06-Nov-18
<b>HSBC Seguros y Pensiones</b>			
<b>Calificación nacional</b>			AAA(mex)
<b>Perspectiva</b>			Estable
<b>Fecha de Calificación</b>			13-Sep-18

## 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

### **Informe Trimestral 4T18**

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**

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

##### ***I. Mejoras a las NIF 2018 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.***

En el mes de octubre 2017, el CINIF emitió el proyecto llamado “Mejoras a las NIF 2018” que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. La Administración estimó que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

##### **Mejoras que generan cambios contables.**

NIF B-10 “Efectos de la Inflación” – Se requieren revelaciones adicionales sobre los porcentajes de inflación generados en el entorno económico acumulados de tres años, incluyendo los dos años anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Estos cambios aplicaron a partir del ejercicio que inició el 1° de enero de 2018, no obstante se permitió su aplicación anticipada para el ejercicio 2017, sus cambios debieron haberse reconocido de forma retrospectiva.

La Administración optó por aplicar este cambio anticipadamente para el ejercicio 2017.

NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Se realizaron clarificaciones para aclarar el significado del concepto “consumo de beneficios económicos futuros de un activo” para evitar que la depreciación o amortización de los activos fijos o intangibles, se base en un patrón de ingresos y no en uno de consumo de beneficios económicos de un componente que es el apropiado para la aplicación de

## **Informe Trimestral 4T18**

estas NIF. Estos cambios aplicaron a partir del ejercicio que inició el 1° de enero de 2018, de forma prospectiva.

### **Mejoras que no generan cambios contables.**

NIF B-7 “Adquisiciones de Negocios” – Se aclaró que los pasivos contingentes del negocio adquirido se reconocen en la fecha de compra como una provisión, si en el proceso de valuación de los activos netos adquiridos, dicha partida representa una obligación presente para el negocio adquirido que surge de sucesos pasados, puede determinarse confiablemente su valor razonable, y es probable que exista una salida de recursos en el futuro para liquidar dicha obligación.

NIF B-15 “Conversión en monedas extranjeras” – Se especificó que las entidades deben llevar a cabo las valuaciones de sus activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos sobre la información determinada en su moneda funcional, determinando en moneda funcional, entre otras cuestiones: el valor razonable, realizar las pruebas de deterioro en el valor de los activos, la determinación de los pasivos o activos por impuestos diferidos, etcétera.

### **Diversas NIF.**

Se realizaron precisiones a las nuevas NIF relativas a instrumentos financieros para eliminar los párrafos relacionados con la determinación del valor razonable, dado que tales determinaciones deberán llevarse a cabo observando la NIF B-17 Determinación del valor razonable, asimismo se incluyeron mejoras a la redacción de las mismas. Estos cambios afectaran las NIF C-2, C-3, C-10, C-16, C-19 y C-20.

## **II. *Modificación al Criterio Contable A-2 Aplicación de normas particulares***

La Comisión Bancaria se encuentra trabajando en un proyecto de actualización del marco contable aplicable a Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito para adoptar los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros (IFRS 9 “Instrumentos financieros”), actualización de la norma vigente de reconocimiento de ingresos (IFRS 15 “Ingresos por contratos con clientes”), así como la emisión de una norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación. Para llevar a cabo lo anterior, la Comisión Bancaria tiene planeado que dichas Instituciones adopten ciertas NIF emitidas por la CINIF, las cuales ya incluyen estos lineamientos normativos internacionales, pero emitiendo reglas particulares al sector financiero en algunos casos.

Derivado de lo anterior, inicialmente la Comisión Bancaria publicó en diciembre de 2017 en el DOF, especificaciones a seguir por las Sociedades Controladores de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito respecto a la adopción de las NIF que incluyen los cambios recientes a la normatividad contable internacional y que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2018, estableciendo inicialmente que éstas les serán aplicables obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019; sin embargo el día 15 de noviembre de 2018 se publicó en el DOF una actualización respecto a la fecha de adopción para que estos cambios quedando que entrará en vigor a partir del 1° de enero de 2020.

A continuación se describe el objetivo particular de cada una de las nuevas NIF que se adoptarán:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.** Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o



## *Informe Trimestral 4T18*

técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

**NIF C-2 “Inversiones en Instrumentos Financieros”.** Establece las normas de valuación, representación y revelación de la inversión en instrumentos financieros. Descarta el concepto de “intención de adquisición” y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación y elimina las categorías de instrumento conservado para su vencimiento y disponibles para la venta. Adopta el concepto de “modelo de negocios de la Administración de las inversiones” en instrumentos financieros.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a los pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término probable.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”.** Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas de presentación y revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados, no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y se permitirá designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.** Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Es importante mencionar que la CNBV está trabajando en reglas contables especiales para el cálculo del deterioro de créditos que las Instituciones de Crédito tengan bajo el modelo de negocio de mantener para cobrar principal e interés, por lo que la adopción de esta NIF podría ser parcial.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Se introducen los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo.

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento para cobrar principal e interés en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocio de la Administración.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más

## Informe Trimestral 4T18

significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 “Ingresos por actividades ordinarias”, y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 “Supletoriedad”

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”.** Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen por contratos con clientes. Establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes, asimismo incorpora el tratamiento contable de los costos relacionados con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes. Esta NIF, en conjunto con la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y a la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”.

Derivado de estos cambios la Comisión Bancaria ha enviado a las Instituciones de Crédito un borrador con la propuesta de modificaciones que se incluirían en las Disposiciones y en su Anexo 33 para armonizar estas regulaciones con la entrada en vigor de las nuevas NIF, dentro de los cuales principalmente se incluyen los siguientes:

### *Cartera de Crédito.*

- Cambios en la categoría de clasificación de Cartera en las siguientes etapas:
  - a) Etapa 1- Activos financieros cuyo riesgo crediticio no ha cambiado significativamente desde su otorgamiento (menos de 30 días de incumplimiento).
  - b) Etapa 2- Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (entre 30 y 89 días de incumplimiento).
  - c) Etapa 3- Activos financiero con evidencia objetiva de deterioro (90 días o más de incumplimiento y/o de acuerdo con el criterio B-6 Cartera de Crédito para traspaso a cartera vencida).
- Propuesta de una metodología estándar para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo con la etapa en que se encuentre el crédito.
- Posibilidad de que las Instituciones de Crédito soliciten la utilización de una metodología interna que esté alineada a lo establecido en la NIF C-16.
- Aplicación prospectiva de los cambios contables de acuerdo con la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores”.
- Reconocimiento del impacto financiero inicial negativo en las cuentas de Resultados de Ejercicios anteriores de forma diferida durante un periodo específico (36 meses).

### *Inclusión del criterio contable B-12 Activos Virtuales dentro del Anexo 33 de las Disposiciones.*

Se incluye el tratamiento contable de los “Activos Virtuales” (ej. bitcoin, ethereum o ripple, entre otros) derivados de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, los cuales se miden inicialmente con base en el precio de la contraprestación en su fecha de concertación. Cambios de valor entre su fecha de concertación y fecha de liquidación se reconocen en el rubro de ORI, así como sus cambios subsecuentes en

### **Informe Trimestral 4T18**

su valor razonable. En el momento en que sean realizados los “Activos Virtuales”, la valuación reconocida previamente en ORI se reciclará hacia el Estado de Resultados Integral dentro del rubro de “Resultados de Intermediación”.

#### ***Derogación de diversos criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones.***

Con la nueva entrada en vigor de las NIF se derogarán los siguientes criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones:

- B-2 Inversiones en valores.
- B-5 Derivados y operaciones de cobertura.
- B-11 Derechos de cobro.
- C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros.
- C-3 Partes relacionadas.
- C-4 Información por segmentos.

Las Instituciones de Crédito se apegarán a los lineamientos incluidos en las NIF mencionadas al inicio de este apartado.

Se estima que estos cambios entre en conjunto con las nuevas NIF a partir del 1° de enero de 2020.

A la fecha de reporte, la Administración se encuentra evaluando los posibles impactos esperados por la adopción de estas nuevas NIF y los cambios en las Disposiciones y su anexo 33, los cuales deberán considerar las reglas particulares que emita la Comisión Bancaria para su adopción y aplicación a partir de su entrada en vigor.

### ***III. 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 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.

## Informe Trimestral 4T18

El efecto financiero acumulado inicial por la adopción de la nueva metodología fue de \$346m, el cual el Banco reconoció dentro del rubro “Estimaciones preventivas para riesgos crediticios” y cargando a la cuenta del capital contable dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” de forma diferida durante los 12 meses siguientes a su entrada en vigor (del mes de Junio 2017 al mes de Mayo 2018), basándose en la opción publicada por la CNBV en el DOF durante junio de 2017.

### ***IV. Criterios Contables 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 tomó 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.

Asimismo, las Instituciones de Crédito considerarían 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.

El día 5 de Marzo de 2018, la Comisión Bancaria emitió el oficio de respuesta No. P-071/2018 para modificar el criterio contable especial anteriormente descrito únicamente aplicable a los créditos a la vivienda con garantía hipotecaria, ampliando el beneficio en el otorgamiento de la ampliación de plazo y tiempo de espera, por cuatro 4 meses adicionales a partir de la fecha en que se hubiera vencido el plazo originalmente autorizado.

Considerando todo lo anterior, al 31 de diciembre de 2018, 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 durante todo el periodo fueron aproximadamente

## **Informe Trimestral 4T18**

de \$27m. 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.

---

### **V. *Aplicación anticipada de cambio en el criterio B-6 que permite reconocer las recuperaciones de cartera de crédito en el rubro del estado de resultados de estimación preventiva para riesgos crediticios.***

El día 27 de diciembre de 2017, la Comisión Bancaria publicó en el DOF una serie de cambios a los criterios contables aplicables a las Instituciones de Crédito. Dentro de estos cambios se modificó el criterio contable B-6 Cartera de Crédito.

Este cambio permitirá a las Instituciones de Crédito cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios contra el rubro estimaciones preventivas para riesgos crediticios en el estado de resultados, así como reconocer las recuperaciones de créditos previamente castigados contra el mismo rubro, con la finalidad de hacerlo consistente con los criterios contables incluidos en la normatividad internacional establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

El cambio es aplicable obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019 con efectos retrospectivos en su adopción, sin embargo el Banco optó por su adopción anticipada a partir del 1° de enero de 2018. Lo anterior representó una reclasificación desde el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación hacia el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios de \$1,043 al cierre del ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2017 para efectos comparativos con el ejercicio actual.

### **VI. *Criterios Contables Especiales temporales emitidos por la Comisión Bancaria para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de fenómenos hidrometeorológicos o fenómenos naturales perturbadores ocurridos desde el 1° de septiembre y hasta el 31 de Diciembre de 2018.***

El día 16 de octubre de 2018, la Comisión Bancaria mediante oficio de respuesta No. P-285/2018 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados a clientes que tengan su domicilio o cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural por la Secretaría de Gobernación en el Diario Oficial de la Federación, entre el día 1 de septiembre de 2018 y lo que resta del año 2018.

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 tomó 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.

Al 31 de diciembre de 2018, han sido pocos los acreditados adheridos al programa de beneficios, cuyo monto no es relevante al cierre de dicho periodo.

## **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 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.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 30 de julio de 2018 se decretó un dividendo a razón de \$0.3687348192929239 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 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2018 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.

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

- **Estándares de Grupo.** Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
- **Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración.** La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
- **Identificación de riesgos y monitoreo.** Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité Ejecutivo (EXCO). Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el ALCO. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
- **Taxonomía de Riesgo.** Bajo el marco de Riesgo Operacional, HSBC ha identificado los riesgos sobre los cuales debe enfocarse para mitigarlos. Estos riesgos agrupan la totalidad de posibles eventos sobre los cuales se han creado controles. Los riesgos que constituyen la primera base son:
  - Fraude interno
  - Fraude externo
  - Prácticas laborales y seguridad del trabajo
  
  - Clientes, productos y prácticas de la industria
  - Desastres naturales y seguridad pública
  - Fallas en tecnología e infraestructura
  - Administración, ejecución y entrega de procesos

### *Informe Trimestral 4T18*

Planes estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.

- **Reporte Financiero.** El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.
- **Responsabilidad de Administración de riesgos.** La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de Tres Líneas de Defensa.
- **Operaciones de IT.** Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- **Administración funcional.** Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- **Auditoría Interna.** La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.
- **Recomendaciones de Auditoría Interna.** La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- **Recomendaciones de Auditoría Externa.** La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.
- **Riesgo reputacional.** Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.



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

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

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

## **Eventos posteriores**

---

En enero 2019, HSBC lanzó una *joint venture* en México con Global Payments para operar sus servicios bancarios de adquirente para proporcionar las mejores capacidades de ventas en su clase y traer a México nuevas tecnologías de pago con tarjeta. Esta asociación se ha materializado mediante la venta el 31 de enero de 2019 del 50% de Global Payments Technology México S.A. de C.V. a Global Payments Acquisition Corporation 7 S.A.R.L.

## **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 (mercado, liquidez y crédito, incluyendo riesgo de concentración en este último) como no discretionales (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).

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 de Administración 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 una 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).

El miembro propietario del Consejo en el HBMX RMM será el LAM CRO y LAM CEO como miembro alterno, en caso de que el primero no pueda presidir la sesión.

Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al HBMX CFO, HBMX COO, 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 los 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 de los '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 Jefe 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 discretos y no discretos, 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 Riesgo de Mercado se define como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales la Institución ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc. – oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas, y de este modo causen pérdidas para el “Banco”, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

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

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

## Informe Trimestral 4T18

- 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 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)

## Informe Trimestral 4T18

- 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

### Informe Trimestral 4T18

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 Crediticio 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 2018 (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 2018	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2018	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2018	Límites*
Total	10.66	28.00	1.75	8.00	-	3.50
Tasas	9.66	28.00	1.72	5.00	-	0.27
Margen Crediticio	3.26	8.50	0.48	3.40	-	-
Tipo de Cambio <sup>Trading</sup>	0.05	0.25	0.76	4.00	-	3.50
Equities	-	-	0.01	0.75	-	-

N/A = No aplica

\* Valor absoluto

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

	30-sep-18	31-dic-18	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2018	Promedio 4o. Trimestre 2018
BSM	13.26	8.49	28.00	13.44	10.66
GM	1.43	1.53	8.00	1.50	1.75
ALCO	0.00	0.00	3.50	0.00	0.00

\* Valor absoluto

### Informe Trimestral 4T18

El VaR del portafolio de Balance para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió -35.97% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados Globales, para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió 6.99% 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.

El VaR promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2018 varió -20.68% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2018 varió 16.67% 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 2018 y 31 de diciembre del 2018, 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-18</b>	<b>31-dic-18</b>
VaR Total *	14.61	12.02
Capital Neto **	3,071.87	2,932.75
VaR / Capital Neto	0.48%	0.41%

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

El VaR de Mercado promedio representa el 0.41% del capital neto en el cuarto trimestre del 2018.

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

	<b>30-sep-18</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>Límites*</b>	<b>Promedio 3er. Trimestre 2018</b>	<b>Promedio 4o. Trimestre 2018</b>
BSM	<b>0.912</b>	<b>0.282</b>	1.570	0.803	0.571
GM	<b>0.024</b>	<b>0.029</b>	0.315	0.042	0.042
ALCO	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	0.018	0.000	0.000

\*Valor absoluto

El PVBP del portafolio de Balance en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió -69.08% 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 2018 varió 20.83% 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 2018 varió -28.89% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2018 no tuvo variación 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 de 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 2018 fue de 142.9% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 90%. El LCR DA a cierre de diciembre 2018 fue de 152.6% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 100% aplicable en 2018.

Durante el trimestre, los niveles promedio para CCL fueron de 130.39%, mientras que para LCR DA fueron de 147.8%. En comparación con el trimestre anterior, las métricas de liquidez subieron principalmente por el incremento del gap comercial (incremento en préstamos menor al incremento en depósitos).

**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 del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior, y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés, en el 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:

1. Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
2. Que la cartera de créditos y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constantes (se asume una reinversión del cien por ciento).
3. 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 la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos los 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.

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

## Informe Trimestral 4T18

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

Consideraciones. Ambas métricas contemplan:

1. Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el 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).
2. Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
3. Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado.
4. 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 del Banco.

## Información Cuantitativa

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

El Banco presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2018) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
<b>Impacto Anual</b>	-811	-477	478	853
-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 2018) los siguientes resultados:

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

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-7,349	5,201	-2,148
Capital Regulatorio			56,720
Impacto / Capital			3.8%

**MXNm**

## Riesgo de Crédito

---

### Información Cualitativa

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

HSBC México cuenta con distintos modelos para la administración interna del riesgo, desarrollados para abarcar los tres parámetros fundamentales de riesgo de crédito: Probabilidad de Incumplimiento, Severidad de la Pérdida y 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.

Respecto a modelos locales, HSBC México no cuenta con modelos para estimar la Severidad de la Pérdida y Exposición al incumplimiento por ahora, solo cuenta con el modelo de Probabilidad de Incumplimiento.

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

En 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.

1. Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a 700 millones de dólares.
2. Un modelo para las instituciones financieras bancarias (Banks).
3. Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBF Models).
4. Un modelo para Proyectos de Inversión (Project Finance).
5. Un modelo para Soberanos.

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, Bancos, Soberanos y NBF 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, el re desarrollo de los modelos de GLCS, Bancos y algunos modelos de NBFs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) fueron terminados por Grupo HSBC. La implementación del

### **Informe Trimestral 4T18**

modelo de GLCS se espera para el T1 2019, NBFIs Seguros para el T1 2019, para el resto de los modelos T3 2019

El modelo local PD se está desarrollando ya que en las últimas dos validaciones anuales mostraron un desempeño estadísticamente bajo. Se espera que la implementación del modelo sea en T4 2019.

### **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 Básico1.

### **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 Analytics (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.

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

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

### **Información Cuantitativa**

Apertura de la cartera por empresas con venta menores/mayores a 14 millones de Udis, así como Gobierno, entidades federativas y municipios, proyectos de inversión y entidades financieras al 31 de diciembre de 2018.

---

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

Tipo de entidad	Saldo	Exposición	Reserva	Exposición Bruta
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIS	39,779	30,545	2,290	28,255
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIS	165,057	167,977	3,199	164,779
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	34,388	35,693	514	35,178
Proyectos de Inversión	8,816	8,986	44	8,942
Entidades Financieras	22,120	24,001	367	23,634
<b>Grand Total</b>	<b>270,160</b>	<b>267,202</b>	<b>6,414</b>	<b>260,787</b>

Exposición de la cartera comercial por entidad federativa al 31 de diciembre de 2018.

Entidad	Exposición
Ciudad de México	142,525
Nuevo León	24,426
Mexico	11,259
Jalisco	10,339
Sinaloa	9,863
Veracruz	5,524
Aguascalientes	11,163
Guanajuato	4,211
Quintana Roo	4,459
Puebla	3,240
Hidalgo	2,352
Baja California	3,917
Sonora	4,355
Otros	29,568
<b>Total</b>	<b>267,201</b>

**Exposición por sector económico cartera comercial:**

Sector económico	Exposición
SERVICIOS	62,340
COMERCIO	36,311
INDUSTRIA MANUFACTURERA	30,737
PETROLEO	20,905
CONSTRUCCIÓN	13,971
SERVICIOS BANCARIOS	13,886
GOBIERNO DEL ESTADO Y MUNICIPAL	12,497
SERVICIOS PROFESIONALES Y TÉCNICOS	12,355
SIDERURGICA	11,646
INDUSTRIA MINEROS NO METÁLICOS	9,187
COMUNICACIONES	8,812
CINEMATOGRAFÍA Y ESPARCIMIENTO	7,708
FAB. DE MAQUINARIA Y ARTÍCULOS ELÉCTRICOS	6,565
ENERGÍA ELECTRICA	6,308
GANADERIA	4,013
TURISMO	3,136
MINERIA	2,717
AGRICULTURA	1,325
TRANSPORTES	1,306
SERVICIOS MÉDICOS	682
OTRAS ACTIVIDADES	424
GOBIERNO FEDERAL	317
SILVICULTURA Y PESCA	54
<b>Total</b>	<b>267,201</b>



Por estado	Saldo	Reserva
CIUDAD DE MÉXICO	138,035	2,212
NUEVO LEON	24,277	808
MEXICO	12,049	294
JALISCO	11,272	406
AGUASCALIENTES	11,204	156
SINALOA	10,006	297
COLIMA	5,980	69
VERACRUZ	5,823	86
SONORA	4,734	129
QUINTANA ROO	4,718	110
OTROS	<u>42,064</u>	<u>1,848</u>
<b>TOTAL</b>	<b>270,162</b>	<b>6,415</b>

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN 304, 811 millones, que representa un incremento de MXN 23,359 millones (u 8.30%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN 3,635 millones, observándose un decremento por MXN -756 millones (o -17%) respecto a la reportada en el trimestre pasado.

©

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	3T2018	4T2018	(\$)	(%)	sep-18	dic-18	(\$)	(%)	sep-18	dic-18	(\$)	(%)
<b>CMB</b>	\$118,275	\$123,499	\$5,225	4%	\$118,819	\$124,700	\$5,881	5%	\$3,732	\$3,077	-\$655	-18%
<b>GBM</b>	\$163,177	\$181,312	\$18,135	11%	\$170,297	\$180,004	\$9,707	6%	\$659	\$558	-\$101	-15%
<b>Total</b>	\$281,452	\$304,811	\$23,359	8.30%	\$289,116	\$304,704	\$15,589	5%	\$4,390	\$3,635	-\$756	-17%

\*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes.

La conciliación de los cambios en las reservas preventivas de los créditos emproblemados al cierre de Diciembre de 2018.

Cartera Comercial	Saldo inicial reserva	Liberaciones	Reclasificaciones AFS	Nuevos/incrementos	Saldo final reserva
Creditos emproblemados	2,342.0	(452.7)	-	555.0	2,444.3

**Información Cuantitativa**

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 re calibra o reemplaza.

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

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

**Información Cuantitativa**
**Reservas Consumo No Revolvente**

	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>
<b>Riesgo A-1</b>	11,673	144	0.0% - 0.9%
<b>Riesgo A-2</b>	4,873	125	0.9% - 1.5%
<b>Riesgo B-1</b>	6,126	208	1.5% - 2.0%
<b>Riesgo B-2</b>	4,309	195	2.0% - 2.5%
<b>Riesgo B-3</b>	1,419	79	2.5% - 5.0%
<b>Riesgo C-1</b>	3,079	213	5.0% - 10.0%
<b>Riesgo C-2</b>	3,568	400	10.0% - 15.5%
<b>Riesgo D</b>	1,832	384	15.5% - 45.0%
<b>Riesgo E</b>	1,850	1,264	45.0% - 100.0%

---

<b>38,729</b>	<b>3,012</b>
---------------	--------------

---

**Reservas Cartera Hipotecaria**

	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>
<b>Riesgo A-1</b>	41,855	73	0.0% - 0.9%
<b>Riesgo A-2</b>	1,845	11	0.9% - 1.5%
<b>Riesgo B-1</b>	782	7	1.5% - 2.0%
<b>Riesgo B-2</b>	936	11	2.0% - 2.5%
<b>Riesgo B-3</b>	456	8	2.5% - 5.0%
<b>Riesgo C-1</b>	1,002	31	5.0% - 10.0%
<b>Riesgo C-2</b>	457	31	10.0% - 15.5%
<b>Riesgo D</b>	614	133	15.5% - 45.0%
<b>Riesgo E</b>	91	90	45.0% - 100.0%

<b>48,037</b>	<b>395</b>
---------------	------------

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 31 de diciembre de 2018 es de MXN 6,379 millones (Tarjeta de Crédito MXN 3,082 millones, Consumo MXN 3,012 millones e Hipotecario MXN 285 millones).

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

En las siguientes tablas se muestra la exposición por cartera y entidad federativa significativa:

Exposición por Cartera	Consumo	
	Revolvente	No Revolvente
CIUDAD DE MÉXICO	7,703	6,450
ESTADO DE MÉXICO	4,243	4,708
JALISCO	2,891	2,499
BAJA CALIFORNIA	1,205	1,866
NUEVO LEON	2,245	1,757
VERACRUZ	1,070	1,711
PUEBLA	1,398	1,621
SONORA	1,207	1,579
CHIHUAHUA	1,062	1,417
QUINTANA ROO	861	1,087
OTROS	10,666	14,034
<b>TOTAL</b>	<b>34,550</b>	<b>38,729</b>

Exposición por Cartera	Vivienda
CIUDAD DE MÉXICO	11,023
HIDALGO	5,324
JALISCO	3,972
NUEVO LEON	3,263
QUERETARO	2,153
PUEBLA	2,021
BAJA CALIFORNIA	1,942
SONORA	1,816
ESTADO DE MÉXICO	1,623
YUCATAN	1,436
OTROS	13,465
<b>TOTAL</b>	<b>48,037</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>Vivienda</b>		<b>Monto Vencido</b>	<b>Reservas</b>
CIUDAD DE MÉXICO		54	12
HIDALGO		49	11
JALISCO		37	9
PUEBLA		24	6
NUEVO LEON		21	4
VERACRUZ		18	5
SONORA		18	3
QUERETARO		17	3
TAMAULIPAS		12	3
BAJA CALIFORNIA NORTE		12	2
OTROS		222	106
<b>TOTAL</b>		<b>485</b>	<b>164</b>

<b>Consumo Revolvente</b>		<b>Monto Vencido</b>	<b>Reserva</b>
CIUDAD DE MEXICO		244	169
ESTADO DE MEXICO		154	106
JALISCO		90	63
NUEVO LEON		61	42
PUEBLA		49	34
BAJA CALIFORNIA		45	32

**Informe Trimestral 4T18**

VERACRUZ	42	28
SONORA	39	27
QUINTANA ROO	34	24
CHIHUAHUA	33	23
OTROS	349	241
<b>TOTAL</b>	<b>1,139</b>	<b>788</b>

**Consumo No  
Revolvente**

	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reserva</b>
CIUDAD DE MÉXICO	342	279
ESTADO DE MEXICO	133	108
JALISCO	62	50
PUEBLA	56	46
NUEVO LEON	54	45
VERACRUZ	48	40
BAJA CALIFORNIA	46	37
SONORA	42	34
CHIHUAHUA	39	32
QUINTANA ROO	34	27
OTROS	226	273
<b>TOTAL</b>	<b>1,082</b>	<b>972</b>

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

<b>Rango</b>	<b>Tabla</b>	<b>Comercial</b>	<b>Vivienda</b>
1	1- 7	5,495	0
2	8 - 31	21,483	0
3	32 - 92	34,235	1
4	93 - 184	25,200	2
5	185- 366	16,744	11
6	367- 731	15,110	66
7	732- 1,096	23,601	151
8	109- 1,461	48,510	467
9	146- 1,827	46,773	626
10	18- 2,557	19,357	804
11	25- 3,653	6,936	3,199
12	36- 5,479	466	11,620
13	54- 7,305	1,671	27,896
14	> 7,306	-	2,708
	<b>Total</b>		
	<b>General</b>	<b>265,580</b>	<b>47,552</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 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:

### *Informe Trimestral 4T18*

- 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 continua 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.

## Informe Trimestral 4T18

### 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 2018, HSBC México cuenta con un total de 115 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 3% (4 riesgos) residuales Altos, 89% (102 riesgos) residuales Medios y 8% (9 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 2018 es de MXN 754.35 millones (tipo de cambio\_19.66 diciembre 2018 USD 38.37 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.

La Institución tuvo pérdidas operativas por un monto de: MXN \$457 millones, al cierre de 2018.

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:

1. 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.
2. 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.
3. Evaluación / monitoreo de controles de tecnología y soporte en la evaluación de riesgos.
4. 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 bajo el



### Informe Trimestral 4T18

‘framework’ de ‘Discipline Agile’, integra mejores prácticas de BTF (Business Transformation Framework) y la metodología AGILE.

5. Monitoreo del ambiente de control de tecnología de la información por medio de un área especializada (CCO Technology) -incluyendo el cumplimiento de los controles IT SOX (Sarbanes Oxley) -y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
6. Con el establecimiento de indicadores clave de desempeño, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de los controles, sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos.
7. La estructura organizacional de la función que coadyuva para la administración integral de riesgos, específicamente en materia de riesgos tecnológicos, se llama CCO Technology (Chief Control Office), la cual forma parte de una estructura global.

### Riesgo Legal

---

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

- Riesgo Contractual.- Es el riesgo de pérdidas financieras, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a contratos con los clientes inadecuados o contratos no ejecutables o documentación auxiliar inadecuada o defectuosa o temas fiduciarios contractuales. Tales riesgos pueden incluir: (a) Contratos inadecuados o no ejecutables con los clientes o documentación auxiliar, (b) Contratos o documentación auxiliar inadecuada o no aplicable para no clientes y/o (c) Temas fiduciarios contractuales.

Sin perjuicio de lo anterior, el riesgo contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional ocasionado por: (i) Riesgos comerciales en un contrato como resultado de la negociación deficiente por parte del negocio de los términos comerciales básicos (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance, etc.); (ii) El negocio no cumpla con los términos del contrato como resultado de errores operacionales; (iii) Error comercial o supervisión en el proceso previo al contrato.

- Riesgo de Resolución de Litigios.- Es el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional debido a un entorno de litigio adverso o mal manejo de los litigios: (a) Entorno adverso y/o (b) Mal manejo de litigios.

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

- Riesgo Legislativo.- Es el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional por falla en el seguimiento legislativo, incumplimiento de la ley de competencia, ley de privacidad de datos o asuntos fiduciarios.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado de alguna pérdida financiera, acción legal, regulatoria o daño reputacional que surja de: i. Regulación fiscal (incluso impuestos fiscales); ii. Legislación o regulación contable; iii. Legislación o regulación en términos de salud y seguridad; o iv. Legislación o regulación relacionada con requerimientos de liquidez, capital, solidez financiera o información regulatoria.

- Riesgo de Derechos no Contractuales.- Es el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional por violación a los derechos de HSBC, donde un miembro de Grupo HSBC que tenga

### Informe Trimestral 4T18

derechos de propiedad intelectual (marcas registradas, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (derechos de confidencialidad, derechos de equidad sobre bienes y secretos comerciales) que no estén protegidos o asumidos, o la propiedad de dichos activos esté abierta a ser violada o impugnada por otros.

Esto puede surgir porque: i) El negocio no buscó la propiedad legal o el respaldo para obtener la protección legal correspondiente y/o ii) Jurídico obtuvo la protección de forma inadecuada y no pudo mantenerse.

- **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.**- Es el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional por violación a los derechos de un tercero o incumplimiento del derecho consuetudinario. Un miembro del Grupo HSBC que viole los derechos de terceros, por ejemplo: marcas registradas, patentes y contratos de terceros, u otros activos no contractuales, como derechos de confidencialidad no contractual, derechos equitativos en temas de propiedad y secretos comerciales de un tercero, así como el incumplimiento por parte de un miembro de Grupo HSBC de su responsabilidad relacionada con un asunto de derecho común, por ejemplo deber de cuidado bajo la ley de daños.

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.

### *Informe Trimestral 4T18*

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 autorizados 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.

### *Informe Trimestral 4T18*

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.

Consolidando nuestra 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 donde operamos, así como a proteger el medio ambiente. 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, hemos 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.

**ACTIVIDADES RELEVANTES EN EL CUARTO TRIMESTRE 2018.****Habilidades Futuras****Empleabilidad**

Estamos convencidos que para lograr el crecimiento de nuestro país, debemos desarrollar programas que den habilidades y oportunidades a personas que lo necesiten, con la finalidad de que tengan las mismas oportunidades de inclusión en el mundo laboral.

Con el objetivo de potencializar el desarrollo de habilidades para la vida basado en competencias laborales futuras que faciliten la inclusión y/o empleabilidad en nuestros beneficiarios, en noviembre 2018 finalizamos dos programas en alianza con Junior Achievement México, programa “Habilidades para el Éxito” y “Socios por un Día” ambos enfocados a que los estudiantes de media superior desarrollen habilidades para involucrarse en el mundo laboral actual, además de tener la oportunidad de compartir un día laboral con colaboradores (voluntarios) de distintas áreas que son de interés para los estudiantes.

Con el programa de “Habilidades para el Éxito” logramos beneficiar 991 estudiantes en siete ciudades del país con el apoyo de 96 voluntarios, y con el programa “Socios por un Día” logramos beneficiar 178 estudiantes y sumar a 110 voluntarios en cinco de nuestras sedes.

**Educación Financiera****Semana Nacional de Educación Financiera**

Como parte de la iniciativa que la Condusef y la Asociación de Bancos de México tiene cada año, en donde, durante una semana se realizan diversas actividades para buscar concientizar a las personas sobre el efecto de sus hábitos en materia de finanzas personales. En 2018, HSBC participó activamente ofreciendo conferencias sobre finanzas personales y una dinámica en nuestro stand en el cuál a través de una carrera virtual con realidad aumentada aprendían conceptos sobre finanzas personales, y mejoraros su conocimiento en términos como ahorro, inversión, presupuesto, pago, entre otros.

Con ésta iniciativas logramos beneficiar a 1,608 participantes durante el evento.

**Emprendedurismo**

El pasado 23 y 24 de Noviembre, se llevó a cabo el Panel de Selección Nacional, en conjunto con el área de Banca Empresarial y Endeavor México.

El evento consistió en seleccionar a los mejores emprendedores para buscar escalar su impacto, el evento de dos días, se llevó a cabo en la torre de HSBC. El primer día se enfocó a la preparación y coaching de los candidatos (emprendedores) para un round de entrevistas con panelistas.

Durante el Segundo día, se llevaron a cabo dos actividades principales:

Entrevistas a candidatos (emprendedores); consistió en reunir un grupo de mentores que participaron como panelistas, quienes son especialistas en muchas áreas de negocios. Las sesiones de entrevista de 50 minutos para

### *Informe Trimestral 4T18*

cada candidato / empresario, desafiaron y cuestionaron sus proyectos y sus empresas en un análisis de 360, con el propósito de evaluar y determinar si podrían continuar con los siguientes pasos.

Deliberaciones de los panelistas: La selección de empresarios concluyó con una sesión en la que los panelistas evaluaron y discutieron a todos los candidatos (6), analizando sus fortalezas y debilidades del modelo de sus negocios y las habilidades de los empresarios. A través de un proceso de votación unánime, los panelistas seleccionaron a 4 empresarios de 6 para continuar en el proceso.

### Finanzas Sustentables México

HSBC, representado por la Operadora de Fondos en México, fue uno de los 51 Inversionistas Institucionales que se dieron cita el 14 de diciembre en el auditorio de la Bolsa Mexicana de Valores para firmar una declaración a favor de la divulgación de información Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG) en México.

Desde Afores, Compañías de Seguros, Operadoras de Fondos de Inversión, Asesores de Inversión y Bancos de Desarrollo reconocieron en el documento firmado que la información ASG constituye una fuente importante para el análisis de inversión y la eficiente asignación de los recursos. Esto representa una importante señal a las empresas, inversionistas institucionales, clientes y beneficiarios sobre la necesidad en México de impulsar y ampliar la divulgación de datos ASG, en el sentido de que instituciones públicas y privadas incluyan acciones relacionadas en sus estrategias, generando información abierta y confiable, así como por parte de los signatarios de hacer uso correcto de la información en los procesos de inversión.

El evento contó con la presencia de representantes de las distintas instituciones firmantes, así como del actual Lord Mayor de la City of London, Peter Estlin.

### 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 5,532 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco.

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 durante 2018, MXN \$12, 903,939.08 pesos.

## Anexo 1-O

Índice de capitalización para el cuarto trimestre de 2018.

**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	7,782.7
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	13,613.6
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	59,714.8
	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)	2,540.8
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)	3,467.9
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	53.5
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la	3.5

**Informe Trimestral 4T18**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
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)	4,268.3
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	856.3
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.0
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	94.7
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0.0
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0.0
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	761.6
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>SE DEROGA</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	



**Informe Trimestral 4T18**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	11,284.0
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	48,430.9
	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	0.0
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0.0
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0.0
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	48,430.9
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	9,157.5
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0.0

**Informe Trimestral 4T18**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
48	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	44.1
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	9,201.5
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.0
58	Capital de nivel 2 (T2)	9,201.5
59	Capital total (TC = T1 + T2)	57,632.4
60	Activos ponderados por riesgo totales	467,383.1
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.36%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.36%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.33%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.54%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.09%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (D-SIB)	0.45%

**Informe Trimestral 4T18**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	2.83%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	5,269.9
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)	0.0
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,287.2
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	0.0
85	Monto excluído del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	864.7

**Tabla II.1 Cifras del Balance General**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	777,830.4
BG1	Disponibilidades	44,351.1
BG2	Cuentas de margen	525.1
BG3	Inversiones en valores	201,979.5
BG4	Deudores por reporto	12,227.8
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	80,831.3
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	366,037.9
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93.7
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	48,179.2
BG11	Bienes adjudicados (neto)	361.9
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,917.3
BG13	Inversiones permanentes	3,266.2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	26.7
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,006.1
BG16	Otros activos	4,026.6
	<b>Pasivo</b>	718,115.4
BG17	Captación tradicional	429,273.0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	34,935.5
BG19	Acreedores por reporto	99,664.4
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,073.8
BG22	Derivados	79,708.1
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	51,882.6
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	10,062.5
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-

**Informe Trimestral 4T18**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,515.5
	<b>Capital contable</b>	59,714.8
BG29	Capital contribuido	38,318.5
BG30	Capital ganado	21,396.3
	<b>Cuentas de orden</b>	6,522,148.0
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	311,120.3
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	279,217.0
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,079,193.6
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	48,861.5
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	34,214.5
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	25,303.4
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	204.6
BG41	Otras cuentas de registro	4,744,033.1

**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	0.0	
2	Otros Intangibles	9	2,540.8	BG16 4,026.6
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	3,467.9	BG15 13,006.1
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	93.7	BG9 93.7
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	53.7	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	3.5	BG13 3,266.2
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	4,268.3	BG15 13,006.1
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	44.1	BG8 366,037.9
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	94.7	BG13 3,266.2

**Informe Trimestral 4T18**

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
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	761.6	BG16 4,026.6
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
	<b>Pasivo</b>			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		0.0
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		0.0
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		0.0
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	4,268.3	BG15 13,006.1
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		0.0
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		0.0
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	9,157.5	BG26 10,062.5
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0.0	BG26 10,062.5
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	<u>26 - J</u>		<u>0.0</u>

**Informe Trimestral 4T18**

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
	Capital contable	1		0.0
	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q			
	Capital contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38,318.5
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	7,782.7	BG30 21,396.3
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-374.0	BG30 21,396.3
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	13,987.6	BG30 21,396.3
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		0.0
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		0.0
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		0.0
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		0.0
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		0.0
	Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		0.0
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			
44	Reservas pendientes de constituir	12		0.0
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		0.0
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41,	0.0	



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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA NACIONAL	30,255	2,240
OPERACIONES CON SOBRE TASA EN MONEDA NACIONAL	137	11
OPERACIONES CON TASA REAL	2,019	162
OPERACIONES CON TASA NOMINAL EN MONEDA	6,662	533
OPERACIONES CON TASA REFERIDA AL SALARIO MÍNIMO	-	-
OPERACIONES EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	53	4
POSICIONES EN DIVISAS	3,270	262
POSICIONES EN OPERACIONES REFERIDAS AL SALARIO MÍNIMO GENERAL	-	-
POSICIONES EN ORO	-	-
OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	1	0
OPERACIONES CON MERCANCÍAS Y SOBRE MERCANCÍAS	1	0
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	7	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	7	1

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	1,753	140
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	18	1
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	13,257	1,061
Grupo III (ponderados al 10%)	18	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	914	73
Grupo III (ponderados al 20%)	3,223	258
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	15,145	1,212
Grupo III (ponderados al 100%)	10,599	848
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-

**Informe Trimestral 4T18**

Grupo IV (ponderados al 0%)	1,133	91
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,004	640
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	550	44
Grupo V (ponderados al 50%)	1,496	120
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	4,960	397
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	15,895	1,272
Grupo VI (ponderados al 75%)	4,710	377
Grupo VI (ponderados al 100%)	67,179	5,374
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	766	61
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	4,647	372
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	4,832	387
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	4,334	347
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	2	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	199,873	15,989
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	217	17
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-

Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	6,196	496
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	600	48
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	1,466	117
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	2
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,115	249
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	322	26
Grupo IX (ponderados al 20%)	677	54
Grupo IX (ponderados al 100%)	18,588	1,487
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	335	27
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-

**Informe Trimestral 4T18**

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

<b>Método empleado</b>	<b>Activos ponderados por</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
MESA	30,146.2	2,411.7

<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>
-	32,642.5
-	32,642.5

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

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero	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 18-1	HSBC 13-1D	HSBC 18-1
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
	<b>Tratamiento regulatorio</b>				
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental	Complementario	Complementario	Complementario
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
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 1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 32,186,284,306	1,965	1,729	5,895
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,965.12	\$2,161.63	\$5,895.36
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	USD	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; 05/10/2016	28/08/2018	31/01/2013	31/05/2018
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	31/05/2028	10/12/2022	31/05/2028
14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	30/05/2023	31/01/2018	30/05/2023
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	SI	SI	SI
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre a Banco de México que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital (SCC) en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; (ii) Un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; y (iii) Un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos, o (b) reemplace las Obligaciones Subordinadas puestas en circulación, a través de una o más Colocaciones, con nuevos instrumentos de capital que cumplan con los términos y condiciones previstas en esta Acta de Emisión, sin que dicho reemplazo cause un perjuicio a la situación financiera del Emisor	precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses; (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábil 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 refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre a Banco de México que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital (SCC) en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; (ii) Un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; y (iii) Un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos, o (b) reemplace las Obligaciones Subordinadas puestas en circulación, a través de una o más Colocaciones, con nuevos instrumentos de capital que cumplan con los términos y condiciones previstas en esta Acta de Emisión, sin que dicho reemplazo cause un perjuicio a la situación financiera del Emisor
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	29/08/2023; se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	01/03/2019; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	29/08/2023; se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.
	<b>Rendimientos / dividendos</b>				
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Libor 1 mes + 2.55 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 2.55 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Completamente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Completamente Discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No

Informe Trimestral 4T18

		No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor. sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan: 1.Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización. 2.Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos. 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. La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, el Emisor desde el momento de la Emisión se asegurará y verificará que se dé cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes.	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	La conversión así como la remisión o condonación aquí previstas, se realizarán a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario del Emisor. La conversión de las Obligaciones Subordinadas se llevará a cabo mediante la entrega de 59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor por cada Obligación Subordinada.	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	No	No
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	N.A	N.A
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
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	Preferente	Preferente	Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Si	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	N.A

**Tabla V**  
**Gestión del Capital**

De conformidad las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Banca Múltiple (las Disposiciones), 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 al 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 9 trimestres 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 correspondiente a 2018 se realizó de septiembre a diciembre de 2018, 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 preliminares de este ejercicio fueron entregados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 3 de Diciembre, la versión definitiva será entregada el 21 de Enero de 2019 de conformidad al calendario establecido.

## Anexo 1-O Bis : Revelación de la Información Relativa a la Razón de Apalancamiento.

**Tabla I (DICIEMBRE 2018). 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)	684,771
2	((Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-11,284
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	673,487
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	3,885
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	22,171
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)	-12,360
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	13,696
<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	12,228
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4,681
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	412
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	17,320
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		



**Informe Trimestral 4T18**

17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	311,120
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-233,976
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	77,145
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	48,431
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	781,648
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.20%

**Tabla II.1 (DICIEMBRE 2018) COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.**

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	777,830
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-152
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-67,136
5	<a href="#">Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</a>	5,093
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	77,145
7	Otros ajustes	-11,132
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	781,648

**Tabla III.1 (DICIEMBRE 2018) CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.**

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	777,830
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-80,831
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-12,228
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	684,771

**Tabla IV.1 (DICIEMBRE 2018) 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/	48,334	48,431	97
Activos Ajustados 2/	738,480	781,648	43,168

<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>6.55%</b>	<b>6.20%</b>	<b>-0.35%</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

<b>Activos Ajustados en función de su origen</b>	<b>Sep-18</b>	<b>Dic-18</b>	<b>VARIACION</b>	<b>VARIACION (%)</b>
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	644,144	673,487	29,343	4.56%
b. Exposiciones a instrumentos financieros derivados,	11,664	13,696	2,032	17.42%
c. Exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores	12,470	17,320	4,851	38.90%
d. así como aquellas registradas en cuentas de orden	70,202	77,145	6,942	9.89%
<b>TOTALES</b>	<b>738,480</b>	<b>781,648</b>	<b>43,168</b>	<b>5.85%</b>

### **Principales Variaciones Trimestrales Capital Básico**

El incremento se debe principalmente al aumento en resultados del trimestre, esto parcialmente compensado por la disminución en la reserva de valuación de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, aumento en impuestos diferidos, aumento en otras deducciones proveniente de pagos anticipados y una disminución en remeditaciones por beneficios definidos de los empleados.

### **Activos ajustados**

"La principal variación es en exposiciones dentro de balance proveniente del incremento en el portafolio de valores en títulos disponibles para la venta, incremento en la cartera comercial dado el aumento de operaciones, disponibilidades y otras cuentas por cobrar.

Incremento en exposiciones por operaciones de reporto y préstamo de valores proveniente del aumento de operaciones, aumento exposiciones a instrumentos financieros derivados proveniente del aumento del costo actual de reemplazo y la disminución de las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados. Así mismo hubo un aumento en operaciones registradas en cuentas de orden por Líneas no comprometidas y cartas de crédito; parcialmente compensado con la disminución en Líneas comprometidas.

## 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

**Tabla 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	103,863
<b>Outflows</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	144,209	8,452
3	Financiamiento estable	119,372	5,969
4	Financiamiento menos estable	24,837	2,484
5	Financiamiento mayorista no garantizado	176,731	63,641
6	Depósitos operacionales	71,144	16,719
7	Depósitos no operacionales	103,040	44,375
8	Deuda no garantizada	2,547	2,547
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	264
10	Requerimientos adicionales:	291,870	28,382
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	30,579	10,564
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	261,291	17,818
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	3,187	935
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	101,675
<b>Inflows</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	15,970	11
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	34,839	17,844
19	Otras entradas de efectivo	4,683	4,683
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	55,492	22,538
			Importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	103,863
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	79,137
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	131.07

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

**Días naturales 4Q18**

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 109.93% en Septiembre a 142.89% en Diciembre de 2018 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde incrementan los activos líquidos 44.59%, en las salidas de efectivo 13.27% y en las entradas de efectivo 20.56%.

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

- El incremento de los activos líquidos obedece principalmente a la adquisición de activos líquidos de nivel 1.
- El incremento de las salidas de efectivo obedece principalmente a los en depósitos empresariales mayoristas y a la amortización de CEDES que entran al umbral de 30 días.
- El incremento de las entradas de efectivo es debido a un incremento en operaciones de crédito mayoristas financieras y a la amortización de bonos ilíquidos.

**(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables**
**Activos Líquidos No Ponderados al Cierre de Mes**

	OCT	NOV	DIC	Var % Oct - Dic
Caja	14,904.53	14,496.73	18,179.31	21.97%
Depósitos en Banxico	23,495.90	22,508.00	24,608.05	4.73%
Bonos Nivel 1	61,146.26	85,554.60	71,094.04	16.27%
Bonos Nivel 2A	3,388.35	3,483.91	3,284.92	-3.05%
Bonos Nivel 2B	191.55	5.55	171.07	-10.69%
Acciones	0.41	0.36	12.75	3018.09%
<b>TOTAL</b>	<b>103,127.01</b>	<b>126,049.14</b>	<b>117,350.13</b>	

**Distribución % de Activos Líquidos**

	OCT	NOV	DIC
Caja	14.45%	11.50%	15.49%
Depósitos en Banxico	22.78%	17.86%	20.97%
Bonos Nivel 1	59.29%	67.87%	60.58%
Bonos Nivel 2A	3.29%	2.76%	2.80%
Bonos Nivel 2B	0.19%	0.00%	0.15%
Acciones	0.00%	0.00%	0.01%
<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	46.70%
Depósitos a plazo	24.62%
Títulos de crédito emitidos	3.45%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.09%
Acreedores por reporte	17.39%
Obligaciones subordinadas en circulación	1.76%
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 2018.

CONCEPTO	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos Ponderados	95,254	21,554	116,808
Salidas de Efectivo <sup>2</sup>	80,916	25,546	106,462
Entradas de Efectivo <sup>2</sup>	13,059	11,655	24,714
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	140%	155%	296%

<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 2018 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	267,707	46.70%
Depósitos a plazo	141,112	24.62%
Títulos de crédito emitidos	19,763	3.45%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	34,935	6.09%
Acreeedores por reporto	99,664	17.39%
Obligaciones subordinadas en circulación	10,063	1.76%
<b>TOTAL</b>	<b>573,244</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 2018 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				
Total	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A

**Comportamiento**

<b>Activos</b>	782,568	254,228	53,360	18,154	31,996	424,831
<b>Pasivos + Capital</b>	782,568	575,269	29,605	16,154	19,789	141,752
<b>Diferencia de Fondeo</b>	-	<b>(321,041)</b>	<b>23,755</b>	<b>2,000</b>	<b>12,207</b>	<b>283,079</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.