

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de Marzo de 2015

1T15

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Primer Trimestre 2015**

*Fecha de publicación:
30 de abril de 2015*



30 de abril de 2015

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2015**

- La utilidad antes de impuestos para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,793 millones, un incremento de MXN240 millones o 15.5% en comparación con MXN1,553 millones correspondientes al primer trimestre 2014, debido principalmente a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente compensado por menores ingresos por intermediación.
- La utilidad neta para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,463 millones, un incremento de MXN3 millones o 0.2% en comparación con MXN1,460 millones al primer trimestre de 2014, debido principalmente a una mayor utilidad antes de impuestos parcialmente compensado por mayores gastos por impuestos.
- Los ingresos totales de la operación para el primer trimestre de 2015 fueron de MXN8,328 millones, un decremento de MXN122 millones o 1.4% en comparación con MXN8,450 millones al primer trimestre de 2014, debido principalmente a menores ingresos por intermediación e ingresos netos por comisiones, parcialmente compensados por un mayor margen financiero y un incremento de otros ingresos netos de la operación.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,217 millones, un decremento de MXN308 millones o 20.2% en comparación con MXN1,525 millones al primer trimestre de 2014.
- Los gastos de administración y de personal para el primer trimestre de 2015 fueron de MXN5,331 millones, un decremento de MXN51 millones o 0.9% en comparación con MXN5,382 millones al primer trimestre de 2014.
- La razón costo-ingreso fue de 64.0% para el primer trimestre de 2015, comparada con 63.7% registrado en el primer trimestre de 2014.
- La cartera de crédito neta fue de MXN208.2 mil millones al 31 de marzo de 2015, un incremento de MXN13.9 mil millones o 7.1 % en comparación con MXN194.4 mil millones al 31 de marzo de 2014. El índice de morosidad al 31 de marzo de 2015 decreció a 5.6% comparado con 6.2% al 31 de marzo de 2014.
- Al 31 de marzo de 2015, el total de depósitos fue de MXN309.5 mil millones, un incremento de MXN40.5 mil millones o 15.0% en comparación con MXN269.0 mil millones al 31 de marzo 2014.
- El retorno sobre capital fue de 10.9% para el primer trimestre de 2015 en comparación con 10.7% reportado en el primer trimestre de 2014.

- Al 31 de marzo de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue 13.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.2% comparado con 14.4% y 11.9% respectivamente al 31 de marzo de 2014.
- En el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN1,550 millones, representando MXN0.55 por acción.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2015) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

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

Resumen

El consumo interno privado se ha recuperado en línea con el índice de confianza del consumidor y el nivel de empleo. En el sector externo, el crecimiento del sector industrial en los Estados Unidos, así como, un tipo de cambio débil serán factores de apoyo para las exportaciones mexicanas. Los pronósticos para la inflación subyacente para el 2015 se muestran favorables a consecuencia de las nuevas reglas de precios en la gasolina, el desvanecimiento paulatino de los efectos de la reforma fiscal, así como, la caída de los precios en telecomunicaciones. La política monetaria del Banco Central se mantiene en una posición neutral, lo que descarta recortes en la tasa de interés de referencia en el corto plazo, pero su política monetaria se podrá modificar en línea con las decisiones de la Reserva Federal de EE.UU.

La utilidad antes de impuestos para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,793 millones, un incremento de MXN240 millones o 15.5% en comparación al primer trimestre 2014, debido principalmente a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente compensado por menores ingresos por intermediación.

La utilidad neta para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,463 millones, un incremento de MXN3 millones o 0.2% en comparación al primer trimestre de 2014, debido principalmente a una mayor utilidad antes de impuestos parcialmente compensado por mayores gastos por impuestos.

El margen financiero fue de MXN5,561 millones, un incremento de MXN194 millones o 3.6% en comparación al primer trimestre de 2014. El incremento se debe principalmente al negocio de seguros por un monto de MXN141 millones y mayores saldos promedio de la cartera de crédito, parcialmente compensados por menores márgenes en la cartera de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN1,217 millones, un decremento de MXN308 millones o 20.2% comparado con el primer trimestre de 2014. La disminución se debe principalmente a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios en la cartera de consumo debido a un mejor comportamiento del portafolio de crédito.

El ingreso neto por comisiones para el primer trimestre de 2015 fue de MXN1,530 millones, un decremento de MXN22 millones o 1.4% comparado con primer trimestre de 2014. Esta reducción se debe principalmente a menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, parcialmente compensadas por un incremento en comisiones por transacciones de la casa de bolsa y fondos de inversión.

El ingreso por intermediación fue de MXN269 millones, un decremento de MXN457 millones o 62.9% comparado con el primer trimestre de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en transacciones con instrumentos de renta fija.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN968 millones, un incremento de MXN163 millones o 20.2% en comparación con el primer trimestre de 2014, debido principalmente a una mayor liberación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN5,331 millones, un decremento de MXN51 millones o 0.9% en comparación al primer trimestre de 2014. Este decremento se debe principalmente a una reducción en los gastos de personal, depreciaciones y costos legales.

La razón costo-ingreso fue de 64.0% para el primer trimestre de 2015, comparada con 63.7% registrado en el primer trimestre de 2014.

La tasa efectiva de impuestos del primer trimestre de 2015 fue de 18.5% en comparación con 7.5% del primer trimestre de 2014. En su mayoría, esta variación se explica por una mayor tasa de inflación utilizada en el primer trimestre 2014, comparada con la tasa de inflación proyectada para el primer trimestre de 2015.

Los resultados para el primer trimestre de 2014 incluyen una ganancia derivado de ajustes posteriores al cierre de la venta del negocio de seguros generales en operaciones discontinuadas por MXN25 millones.

HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN408.8 millones en el primer trimestre de 2015. Excluyendo operaciones discontinuadas, la utilidad antes de impuestos decreció 13.2% comparado con el mismo periodo de 2014. La siniestralidad se vio afectada por mayores beneficios a los clientes y el vencimiento de pólizas de seguro de vida Dotal, lo cual fue compensado por una liberación de reservas técnicas. Adicionalmente, la persistencia ha mejorado para el primer trimestre de 2015 comparado con el mismo periodo de 2014 (principalmente en productos de vida).

El saldo neto de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2015 fue de MXN208.2 mil millones, un incremento de MXN13.9 mil millones o 7.1%, en comparación con MXN194.4 mil millones al 31 de marzo de 2014. La cartera vigente de entidades gubernamental aumentó 65.9%, la cartera vigente de créditos a la vivienda y de consumo se incrementaron 6.3% y 1.3%, respectivamente y la cartera vigente comercial aumentó 0.9%, principalmente en el sector corporativo, en comparación con el saldo al 31 de marzo de 2014.

Al 31 de marzo de 2015, el total de la cartera vencida decreció 3.9% a MXN12.2 mil millones en comparación con MXN12.8 mil millones al 31 de marzo de 2014. Esta reducción se debe principalmente a una disminución en la cartera vencida de consumo y créditos a la vivienda. El índice de morosidad decreció a 5.6% comparado con 6.2% al 31 de marzo de 2014. El índice de morosidad de las carteras de crédito a la vivienda y consumo se redujo a 2.8% comparado con 3.7% al 31 de marzo de 2014.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2015 fue de MXN12.1 mil millones, un incremento de MXN0.3 mil millones o 2.5% en comparación al 31 de marzo de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera de crédito vencida) fue de 98.7% al 31 de marzo de 2015 comparado con 92.5% al 31 de marzo de 2014.

Al 31 de marzo de 2015, el total de depósitos fue de MXN309.5 mil millones, un incremento de MXN40.5 mil millones o 15.0% comparado con el 31 de marzo de 2014. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron 11.9%, mientras que los depósitos a plazo se incrementaron 20.6% debido a mayores volúmenes en el segmento comercial.

Al 31 de marzo de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue 13.4% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.2% comparado con 14.4% y 11.9% respectivamente al 31 de marzo de 2014.

En el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN1,550 millones, representando MXN0.55 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

Al primer trimestre de 2015, los saldos promedios de la cartera de crédito al consumo aumentaron 1.2% en comparación con el mismo periodo del 2014, debido principalmente a:

- Un incremento de 5.9% en el saldo promedio de la cartera de crédito a la vivienda comparado con el mismo periodo de 2014, principalmente por el reforzamiento en los canales de venta.
- Un incremento de 2.4% en los saldos promedio de tarjeta de crédito comparado con el mismo periodo de 2014, debido principalmente a diversas estrategias como son transferencias de saldos, plan de pagos fijos, disposición de efectivo y mayores líneas de crédito.
- Una reducción de 7.6% en los saldos promedios en préstamos de nómina y personal. Durante 2014 se llevó a cabo una estrategia de reposicionamiento de nuestra cartera. El comportamiento en ventas para el primer trimestre de 2015 está mejorando, resultado de las actuales estrategias.

La campaña actual “Ahora Es Cuando”, ofrece una de las mejores tasas de crédito en el mercado, teniendo resultados positivos en ventas en el primer trimestre de 2015. El Banco ha registrado un incremento positivo neto de clientes en el primer trimestre de 2015, así como, la habilidad para atraer y mantener depósitos ha sido positiva comparada con periodos previos.

El año pasado, HSBC re-lanzó la propuesta Advance con el objetivo de atraer nuevos clientes y fortalecer la relación con los clientes actuales. La atracción de nuevos clientes Advance se ha incrementado en 244% comparado con el mismo periodo del 2014.

El negocio de seguros tiene una propuesta competitiva, principalmente en los productos de vida, impulsado por una estrategia comercial enfocada en ofrecer al cliente una cobertura de seguros adecuada respecto a la prima pagada.

De acuerdo con la encuesta aplicada por TNS, una de las mayores agencias de investigación de todo el mundo, HSBC México es el banco más recomendada por sus clientes con una brecha competitiva de 4 puntos porcentuales sobre el promedio de sus principales competidores en 2014, mejorando a una brecha de 7 puntos porcentuales al último trimestre de 2014. Esto refleja el compromiso del banco en ofrecer el más alto servicio de calidad y atención al cliente.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

Los resultados de Banca Empresarial (CMB) para el primer trimestre de 2015 están en línea en comparación con el mismo periodo de 2014, derivado principalmente por mayores ganancias en depósitos debido a mayores márgenes, particularmente en el segmento de entidades gubernamentales. Adicionalmente, ha habido un incremento en el saldo de crédito de Empresas Medianas, compensado por menores volúmenes en la cartera corporativa y menores márgenes en todas las carteras de crédito comerciales.

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

- Hubo un reclasificación estratégica de la cartera de ciertos clientes del segmento PYME, los cuales, fueron transferidos al segmento de banca de consumo, lo anterior, conducirá a una mejora de servicio a nuestros clientes, quienes se verán beneficiados por nuestra experiencia y una visión integrada de sus necesidades, en el sentido de que nuestros clientes buscan una relación más simple y cercana con el banco.
- Un progreso continuo en colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), la cual ha logrado una mayor coordinación en transacciones de tipo de cambio a través de nuestras diferentes plataformas (Plataforma NetFX y transacciones vía telefónica), entregando resultados positivos en productos como instrumentos financieros derivados de divisas y tasas de interés. Adicionalmente, la comunicación con la Banca Privada (GPB) continúa fortaleciéndose, particularmente en el segmento de PYMEs, esto con el fin de ser incluidos como parte de la estrategia local del banco.
- Continúan las acciones para apoyar a las PYMEs internacionales a través del programa de financiamiento “Fondo México Global” y el programa de financiamiento de NAFIN “Impulso Energético”. Al 31 de marzo de 2015, aproximadamente 35.4% (MXN4.7 mil millones) del Fondo y 42.7% (MXN11.1 mil millones) del programa de NAFIN han sido dispuestos.
- Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional, con presencia en ubicaciones claves dentro del país. Este equipo se dedica a proveer total apoyo a las subsidiarias internacionales en México, con una coordinación muy estrecha con colegas alrededor del mundo. La visión integral que tienen los clientes internacionales es una muestra del alto valor, para poder brindar soluciones financieras globales, y su ejecución es a través de los mercados globales claves por parte de HSBC. Este hecho es bastante relevante para nuestros clientes comerciales internacionales, ya que México se mantiene y mantendrá como destino atractivo para la inversión extranjera directa. Con las reformas estructurales en curso y el incremento del papel de México como centro de manufactura dentro de la zona NAFTA, el número de subsidiarias extranjeras en México se verá incrementado en varias industrias.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El ingreso por intermediación fue de MXN269 millones, un decremento de MXN457 millones o 62.9% comparado con el primer trimestre de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en transacciones con instrumentos de renta fija.

El negocio de Banca Global mantiene el crecimiento de su cartera de créditos comerciales, principalmente en el sector de entidades gubernamentales y corporativo, la cual se incrementó MXN15.5 mil millones o 30.7% en comparación con el 31 de marzo de 2014. Como resultado del crecimiento en la cartera de crédito, las comisiones referentes a los servicios de estructuración financiera se incrementaron MXN3 millones o 13.0%.

Los depósitos de Banca Global se incrementaron MXN6.5 mil millones o 32% en comparación con el mismo periodo del 2014, este incremento generó un margen financiero 31.4% mayor en

este producto en comparación con el mismo periodo del 2014. Adicionalmente, las comisiones por servicios de intermediación se incrementaron MXN10.6 millones o 26.9% comparado con el mismo periodo de 2014, principalmente en operaciones locales e importaciones.

Para el primer trimestre de 2015, HSBC mantuvo su posición dentro del Top 3 como colocador líder en México, dentro de la tabla de posiciones del mercado de deuda local.

Resultado financiero del primer trimestre de 2015 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el primer trimestre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN585 millones, un decremento de MXN257 millones o 30.6% comparado con MXN842 millones al primer trimestre de 2014.

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

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 984 sucursales, 5,712 cajeros automáticos y más de 16,500 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,100 oficinas en 73 países y territorios en Asia, Europa, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por USD2,634 mil millones al 31 de diciembre de 2014, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

	Contacto para medios:		Contacto para Relación con Inversionistas:
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México:	Rafael Toro Tel: +52 (55) 5721 2864
Londres:	Karen NG Tel: +44 (0)20 7991 2452	UK:	+44 (0)20 7991 3643
		Hong Kong:	+852 2822 4908
		USA:	+1 224 880 8008

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	7
Balance General Consolidado	7
Estado de Resultados Consolidado	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	12
Balance General Consolidado	13
Estado de Resultados Consolidado	15
Estado de Variaciones en el Capital Contable	17
Estado de Flujos de Efectivo	18
Inversiones en Valores	19
Operaciones de Reporto	19
Instrumentos Financieros Derivados	20
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	20
Cartera de Crédito	21
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada	21
Movimientos de Cartera Vencida	23
Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada	23
Impuestos Diferidos	25
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	26
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	26
Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Resultados por Valuación y Compraventa	30
Otros Ingresos (egresos) de la operación	30
Información sobre Segmentos y Resultados	31
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	32
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	33
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	35
Calificación HSBC México, S.A.	35
Políticas Contables	36
Políticas de Tesorería	39
Política de Dividendos	39
Control Interno	40
Administración Integral de Riesgos	41
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	41
Comité de Riesgos (RMC)	42
Riesgo de Mercado	43
Riesgo de Liquidez	47
Riesgo de Crédito	48
Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario	50
Riesgo Operacional	51
Riesgo Tecnológico	52
Riesgo Legal	53
Sustentabilidad Corporativa (SC)	55
Anexo A	58
Anexo B	73

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	31 Mar 2014	30 Jun 2014	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015
a) Liquidez	108.51%	123.69%	121.37%	105.13%	100.52%
Rentabilidad					
b) ROE	10.68%	5.00%	2.50%	-3.69%	10.86%
c) ROA	1.10%	0.47%	0.23%	-0.33%	0.94%
Calidad de activos					
d) Morosidad	6.18%	6.31%	6.25%	5.29%	5.56%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	92.53%	90.21%	90.53%	103.68%	98.73%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.74%	23.36%	22.54%	20.64%	21.46%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	14.38%	14.22%	13.87%	13.21%	13.40%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	4.04%	3.94%	3.64%	3.76%	3.42%
i) MIN	3.31%	3.25%	2.70%	1.96%	3.18%
Cobertura					
j) Cobertura de reservas técnicas	108.61%	109.53%	109.44%	109.40%	106.22%
k) Cobertura de capital mínimo de garantía	265.41%	309.02%	316.58%	321.43%	197.15%
l) Cobertura de capital mínimo pagado					
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	150.17%	144.70%	144.70%	144.70%	138.89%
HSBC Vida, S.A. de C.V. *	486.46%				
HSBC Pensiones, S.A.	195.19%	102.38%	102.38%	102.38%	98.27%
Infraestructura					
Sucursales	987	984	983	984	984
Cajeros Automáticos	6,045	5,940	5,825	5,780	5,712
Empleados	17,752	17,603	17,548	16,980	16,645

*HSBC Seguros, S.A. de C.V. y HSBC Vida, S.A. de C.V. se fusionaron en 2014.

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

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

Eventos Relevantes

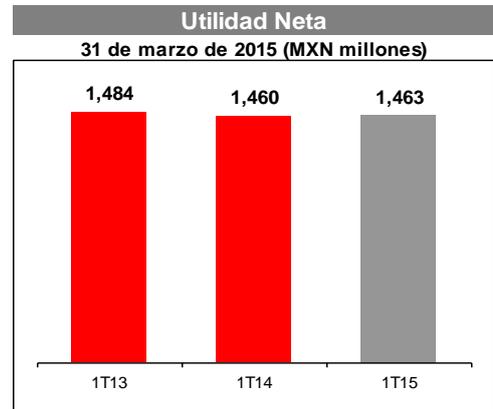
No hay eventos relevantes a mencionar durante el primer trimestre de 2015.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

La utilidad neta de Grupo Financiero HSBC al primer trimestre de 2015 fue de MXN1,463 millones, un incremento 0.2% en comparación con el mismo periodo de 2014.

Este incremento se debe principalmente a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente compensados por menores ingresos por intermediación y mayores gastos por impuestos.



Ingresos Totales de la Operación

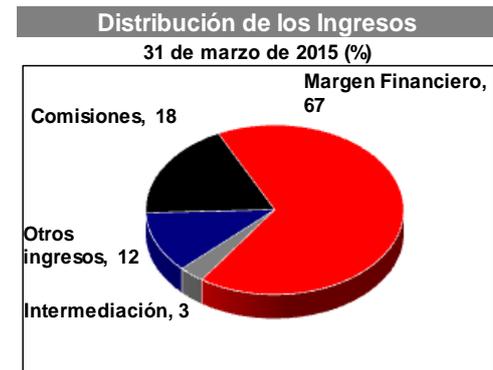
Los ingresos totales de la operación del Grupo, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer trimestre de 2015 fueron de MXN7,111 millones, un incremento de MXN186 millones o 2.7% en comparación con el mismo periodo de 2014.

El incremento de los ingresos totales de la operación, se debe a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente compensados por menores ingresos por intermediación.

Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el primer trimestre de 2015 fueron de MXN5,561 millones, un incremento de MXN194 millones o 3.6% en comparación con el mismo periodo de 2014.

El aumento se debe principalmente al negocio de seguros por un monto de MXN141 millones y mayores saldos promedio de la cartera de crédito, parcialmente compensados por menores márgenes en la cartera de crédito.



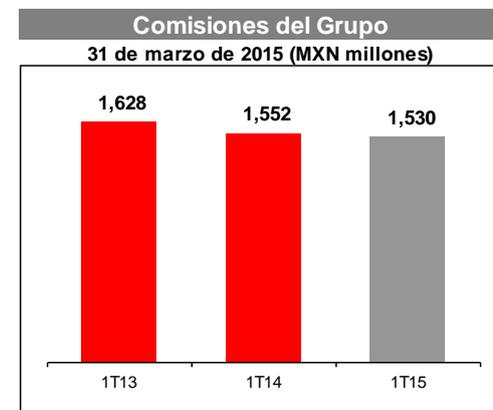
Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros al primer trimestre de 2015 fueron de MXN2,767 millones; un decremento de MXN316 millones o 10.2% en comparación con el mismo periodo de 2014.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 36.5% para el primer trimestre de 2014 a 33.2% para el primer trimestre de 2015, principalmente por una disminución en ingresos por intermediación.

► Comisiones

El ingreso neto por comisiones al primer trimestre de 2015 fue de MXN1,530 millones, un decremento de MXN22 millones o 1.4% comparado con el mismo periodo de 2014. Esta reducción se debe principalmente a menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, parcialmente compensadas por un incremento en comisiones por transacciones de la casa de bolsa y fondos de inversión.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación al primer trimestre de 2015 fue de MXN269 millones, una reducción de MXN457 millones o 62.9% comparado con el mismo periodo de 2014. La reducción se explica principalmente por menores ganancias en transacciones con instrumentos de renta fija.

► **Otros ingresos de la operación**

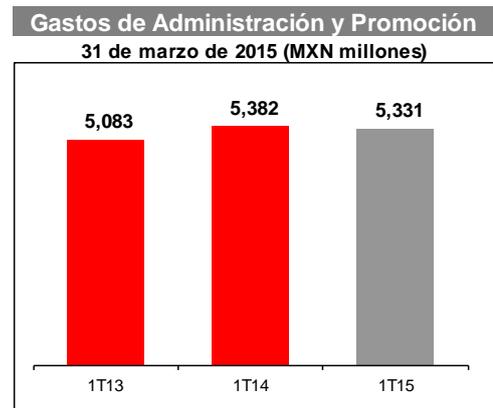
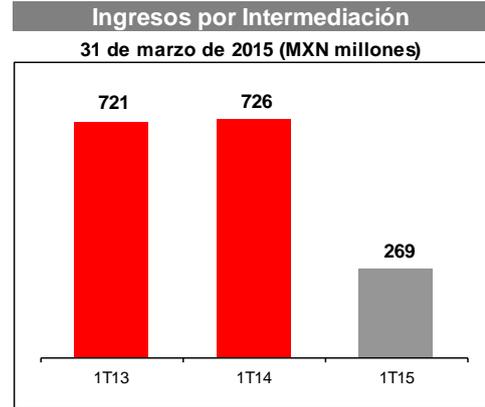
Otros ingresos netos de la operación al primer trimestre de 2015 fueron de MXN968 millones, un incremento de MXN163 millones o 20.2% en comparación con el mismo periodo de 2014, debido a una mayor liberación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios al primer trimestre de 2015 fue de MXN1,217 millones, un decremento de MXN308 millones o 20.2% comparado con el mismo periodo del 2014. Esta reducción se debe principalmente a menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios en la cartera de consumo debido a un mejor comportamiento del portafolio de crédito.

Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración y de personal para el primer trimestre de 2015 fueron de MXN5,331 millones, un decremento de MXN51 millones o 0.9% comparados con el mismo periodo de 2014. Este decremento se debe principalmente a una reducción en los gastos de personal, depreciaciones y costos legales.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de marzo de 2015, el total de activos del Grupo fue de MXN631,998 millones, un incremento de MXN97,985 millones o 18.3%, comparado al registrado el 31 de marzo de 2014. Este aumento se debió principalmente a un incremento en derivados, en inversiones en valores y en la cartera de crédito neta.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de marzo de 2015 fue de MXN208,071 millones, un incremento de 7.6% en comparación con el 31 de marzo de 2014. Este incremento fue resultado de un mayor saldo en la cartera de créditos a entidades gubernamentales los cuales se incrementaron 65.9%.

► Comercial (incluye entidades financiero y gubernamentales)

Al 31 de marzo de 2015, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó 9.6% en comparación con el 31 de marzo de 2014, lo cual se debe principalmente a un incremento de MXN12,457 millones en créditos a entidades gubernamentales. La cartera vigente comercial se incrementó 0.9%, principalmente en el sector corporativo, mientras que la cartera a entidades financieras decreció 9.9% en comparación con el 31 de marzo de 2014.

► Consumo

Al 31 de marzo de 2015, la cartera vigente de consumo se incrementó un 1.3% en comparación con el 31 de marzo de 2014, debido principalmente a un aumento en los saldos de tarjetas de crédito, parcialmente compensado menores saldos en las carteras de nómina y personal.

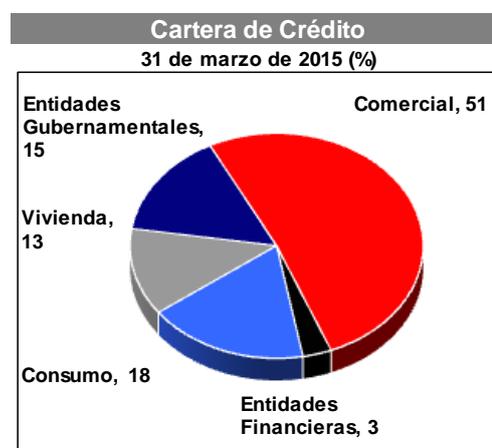
► Vivienda

La cartera vigente de créditos a la vivienda aumentó MXN1,548 millones o 6.3% comparado con el 31 de marzo de 2014, principalmente por el reforzamiento en los canales de venta.

Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2015, el total de la cartera de crédito vencida del Grupo fue MXN12,249 millones, un decremento de MXN501 millones o 3.9% en comparación con el 31 de marzo de 2014. La reducción en la cartera vencida. La reducción se debe principalmente a una reducción en la cartera vencida de consumo y créditos a la vivienda.

El índice de morosidad decreció a 5.6% comparado con 6.2% al 31 de marzo de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera de crédito vencida) fue de 98.7% al 31 de marzo de 2015 comparado con 92.5% al 31 de marzo de 2014.



Captación

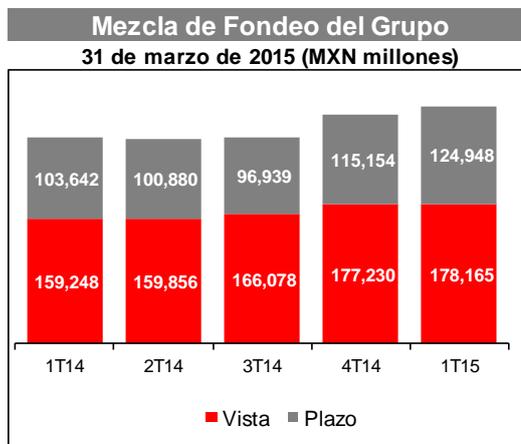
La captación total del Grupo fue de MXN309,538 millones al 31 de marzo de 2015, un incremento de 15.0% en comparación a los registrados al 31 de marzo de 2014.

► Vista

Al 31 de marzo de 2015, los depósitos de disponibilidad inmediata fueron de MXN178,165 millones, un incremento de 11.9% en comparación con el 31 de marzo de 2014, debido principalmente a mayores volúmenes en el segmento comercial.

► Plazo

Al 31 de marzo de 2015, los depósitos a plazo fueron de MXN124,948 millones, un incremento de 20.6% en comparación con el 31 de marzo de 2014.



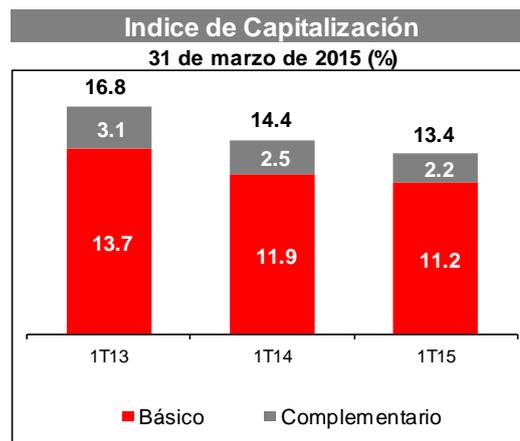
Capital

Al 31 de marzo de 2015, el capital de Grupo fue de MXN53,642 millones, un incremento de 0.1% en comparación con el 31 de marzo de 2014.

El capital del Banco fue de MXN48,788 millones al 31 de marzo de 2015, un incremento de 1.0% en comparación con el 31 de marzo de 2014.

Índice de Capitalización

Al 31 de marzo de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 13.4% posicionando de manera favorable al banco por encima de los requisitos que la autoridad solicita. El índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.2%.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 37.7% del total de los activos, 2.9 puntos porcentuales menor que al 31 de marzo de 2014. El total de activos fue MXN631,998 millones, un incremento de MXN97,985 millones en comparación a lo reportado al 31 de marzo de 2014. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos de negocio.

Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Activo					
Disponibilidades	39,657	48,365	32,372	40,690	41,556
Cuentas de Margen	-	5	5	7	18
Inversiones en valores	177,021	223,957	237,781	219,533	196,530
Títulos para negociar	54,731	54,364	64,994	55,004	47,805
Títulos disponibles para la venta	105,138	138,007	141,064	132,527	116,627
Títulos conservados a vencimiento	17,152	31,586	31,723	32,002	32,098
Deudores por reporto	-	-	-	-	8,791
Derivados	48,873	55,607	52,497	80,041	77,240
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	132,366	130,565	134,805	156,993	145,011
Actividad empresarial o comercial	106,105	105,385	103,722	114,574	107,022
Entidades financieras	7,358	5,642	6,677	9,878	6,629
Entidades gubernamentales	18,903	19,538	24,406	32,541	31,360
Créditos al consumo	36,497	36,132	36,544	36,371	36,974
Créditos a la vivienda	24,538	24,739	25,176	25,853	26,086
Total cartera de crédito vigente	<u>193,401</u>	<u>191,436</u>	<u>196,525</u>	<u>219,217</u>	<u>208,071</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,417	10,517	10,863	10,102	10,400
Actividad empresarial o comercial	10,347	10,432	10,778	10,017	10,315
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	70	85	85	85	85
Créditos al consumo	1,634	1,699	1,644	1,568	1,301
Créditos a la vivienda	699	668	604	573	548
Total cartera de crédito vencida	<u>12,750</u>	<u>12,884</u>	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>
Cartera de crédito	<u>206,151</u>	<u>204,320</u>	<u>209,636</u>	<u>231,460</u>	<u>220,320</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(11,798)</u>	<u>(11,623)</u>	<u>(11,869)</u>	<u>(12,693)</u>	<u>(12,094)</u>
Cartera de crédito (neto)	<u>194,353</u>	<u>192,697</u>	<u>197,767</u>	<u>218,767</u>	<u>208,226</u>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y					
Fianzas (neto)	28	38	41	58	71
Deudores por Prima (Neto)	38	38	48	36	39
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	69	59	56	59	58
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	176	168	163	147	140
Otras cuentas por cobrar (neto)	54,654	72,047	57,284	34,834	79,228
Bienes adjudicados	152	139	81	73	95
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,822	6,574	6,362	6,146	5,994
Inversiones permanentes en acciones	239	218	228	239	253
Activos de larga duración disponibles para la venta	24	-	1	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,603	7,338	8,399	8,710	8,604
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,256</u>	<u>3,183</u>	<u>3,088</u>	<u>3,309</u>	<u>4,107</u>
Total Activo	<u><u>534,013</u></u>	<u><u>611,481</u></u>	<u><u>597,221</u></u>	<u><u>613,697</u></u>	<u><u>631,998</u></u>

Millones de pesos

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

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	269,047	266,767	269,329	298,617	309,538
Depósitos de disponibilidad inmediata	159,248	159,856	166,078	177,230	178,165
Depósitos a plazo	103,642	100,880	96,939	115,154	124,948
Del público en general	103,642	100,880	96,939	92,680	91,991
Mercado de dinero	-	-	-	22,474	32,957
Títulos de crédito emitidos	6,157	6,031	6,312	6,233	6,425
Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,710	36,379	31,882	42,021	30,435
De exigibilidad inmediata	2,767	8,301	9,641	13,765	2,100
De corto plazo	21,864	26,471	20,731	26,088	24,661
De largo plazo	2,079	1,607	1,510	2,168	3,674
Acreeedores por reporto	53,875	83,300	89,503	60,247	38,187
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	220	16	494	-	2,009
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,490	12,969	17,506	21,897	17,313
Reportos	-	300	70	11	-
Préstamo de valores	8,490	12,669	17,436	21,886	17,313
Derivados	47,009	55,222	51,750	81,279	75,151
Reservas técnicas	11,759	11,854	12,056	12,253	12,316
Reaseguradoras y reafianzadoras. (Neto)	16	15	15	10	7
Otras cuentas por pagar	53,264	79,720	60,010	32,388	82,355
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	237	358	441	165	24
Acreeedores por liquidación de operaciones	37,611	64,264	42,279	9,346	61,913
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,416	15,098	17,290	22,877	20,418
Obligaciones subordinadas en circulación	9,456	9,414	9,602	10,144	10,361
Créditos diferidos y cobros anticipados	604	649	708	710	684
Total Pasivo	480,450	556,305	542,855	559,566	578,356
Capital Contable					
Capital contribuido	37,823	37,823	37,823	37,823	37,823
Capital social	5,637	5,637	5,637	5,637	5,637
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186	32,186	32,186
Capital ganado	15,735	17,348	16,538	16,303	15,815
Reservas de capital	2,458	2,644	2,644	2,644	2,644
Resultado de ejercicios anteriores	11,401	11,215	11,215	11,215	11,646
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	386	1,230	200	489	285
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	30	119	(3)	(26)	(223)
Resultado neto	1,460	2,140	2,482	1,981	1,463
Participación no controladora	5	5	5	5	4
Total capital contable	53,563	55,176	54,366	54,131	53,642
Total Pasivo y Capital Contable	534,013	611,481	597,221	613,697	631,998

Millones de pesos

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

	<i>31 Mar</i> <i>2014</i>	<i>30 Jun</i> <i>2014</i>	<i>30 Sep</i> <i>2014</i>	<i>31 Dic</i> <i>2014</i>	<i>31 Mar</i> <i>2015</i>
Cuentas de Orden	4,415,235	4,640,886	4,730,217	5,052,629	4,826,391
Operaciones por cuenta propia	4,321,862	4,530,830	4,613,240	4,947,423	4,725,088
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	26,906	28,049	32,801	33,874	31,239
Bienes en fideicomiso o mandato	444,093	453,989	471,811	458,166	454,445
Fideicomiso	443,442	453,328	471,156	457,525	453,589
Mandatos	651	661	655	641	856
Bienes en custodia o en administración	334,311	370,899	352,342	436,545	424,385
Colaterales recibidos	8,719	13,531	17,861	21,979	37,595
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	8,490	12,969	17,506	21,897	32,063
Depósito de bienes.	-	-	-	-	-
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	264	295	309	276	219
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	3,499,079	3,651,098	3,720,610	3,974,686	3,745,140
	<i>31 Mar</i> <i>2014</i>	<i>30 Jun</i> <i>2014</i>	<i>30 Sep</i> <i>2014</i>	<i>31 Dic</i> <i>2014</i>	<i>31 Mar</i> <i>2015</i>
Operaciones por cuenta de Terceros	93,373	110,056	116,977	105,206	101,306
Clientes cuentas corrientes	-	-	-	-	1
Operaciones en custodia	42,616	59,302	69,309	58,973	57,414
Operaciones por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	50,757	50,754	47,668	46,233	43,891

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 Marzo de 2015 es de MXN5,637 millones.

www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx.

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Mar 2014	30 Jun 2014	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	31 Mar 2014	31 Mar 2015
Ingresos por intereses	7,385	7,680	7,747	7,590	7,519	7,385	7,519
Ingresos por primas (netos)	702	696	784	711	705	702	705
Gastos por intereses	(2,050)	(2,293)	(2,316)	(2,217)	(2,131)	(2,050)	(2,131)
Incremento neto de reservas técnicas	(261)	(95)	(138)	(208)	5	(261)	5
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(409)	(372)	(512)	(468)	(537)	(409)	(537)
Margen financiero	<u>5,367</u>	<u>5,616</u>	<u>5,565</u>	<u>5,408</u>	<u>5,561</u>	<u>5,367</u>	<u>5,561</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,525)	(1,643)	(2,065)	(2,769)	(1,217)	(1,525)	(1,217)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,842</u>	<u>3,973</u>	<u>3,500</u>	<u>2,639</u>	<u>4,344</u>	<u>3,842</u>	<u>4,344</u>
Comisiones y tarifas cobradas	1,986	2,059	2,122	2,129	1,974	1,986	1,974
Comisiones y tarifas pagadas	(434)	(415)	(432)	(434)	(444)	(434)	(444)
Resultado por intermediación	726	321	248	295	269	726	269
Otros ingresos (egresos) de la operación	805	504	604	492	968	805	968
Gastos de administración y promoción	(5,382)	(5,643)	(5,503)	(5,686)	(5,331)	(5,382)	(5,331)
Resultado de la operación	<u>1,543</u>	<u>799</u>	<u>539</u>	<u>(565)</u>	<u>1,780</u>	<u>1,543</u>	<u>1,780</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	10	13	15	11	13	10	13
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>1,553</u>	<u>812</u>	<u>554</u>	<u>(554)</u>	<u>1,793</u>	<u>1,553</u>	<u>1,793</u>
Impuestos a la utilidad causados	(293)	(427)	(486)	201	(161)	(293)	(161)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	176	441	274	(156)	(170)	176	(170)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>1,436</u>	<u>826</u>	<u>342</u>	<u>(509)</u>	<u>1,462</u>	<u>1,436</u>	<u>1,462</u>
Operaciones discontinuadas	25	(146)	-	8	-	25	-
Participación no controladora	(1)	-	-	-	1	(1)	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>1,460</u>	<u>680</u>	<u>342</u>	<u>(501)</u>	<u>1,463</u>	<u>1,460</u>	<u>1,463</u>

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

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

www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de Marzo de 2015

	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
Saldo al 1 de Enero de 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,215	489	(26)	-	-	1,981	5	54,131
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,981	-	-	-	-	(1,981)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1,550)	-	-	-	-	-	-	(1,550)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	-	431	-	-	-	-	(1,981)	-	(1,550)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,463	-	1,463
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(204)	-	-	-	-	-	(204)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	(197)	-	-	-	-	(197)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	(204)	(197)	-	-	1,463	(1)	1,061
Saldo al 31 de Marzo de 2015	37,823	-	-	-	2,644	11,646	285	(223)	-	-	1,463	4	53,642

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

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

www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México/Relación con Inversinistas/Información Financiera.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2015

Resultado Neto	1,463
Depreciaciones	267
Amortizaciones	80
Provisiones	1,829
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	330
Reservas Técnicas	(5)
Operaciones discontinuadas	-
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(13)
Otros	-
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,488
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(12)
Cambio en inversiones en valores	24,685
Cambio en deudores por reporto	(8,791)
Cambio en derivados (activo)	2,597
Cambio en portafolio de préstamos	10,541
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	7
Cambio en deudores por prima (neto)	(2)
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(11)
Cambio en bienes adjudicados	(22)
Cambio en otros activos operativos	(45,199)
Cambio en depósitos	10,920
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(11,587)
Cambio en acreedores por reporto	(22,060)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(4,584)
Cambio en derivados (pasivo)	(6,127)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	(3)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	217
Cambio en otros pasivos operativos	48,592
Pagos de impuestos a la utilidad	(507)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(1,346)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(140)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(73)
Cobro de dividendos	-
Otros	24
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(189)
Actividades de financiamiento	
Pago de dividendos	(1,550)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,550)
Incremento o disminución neta de efectivo	866
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	41,556

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, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera. www.cnbv.gob.mx.

Estados Financieros de HSBC México, S.A.

Balance General Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Activo					
Disponibilidades	39,657	48,365	32,370	40,689	41,556
Cuentas de margen	-	5	5	7	18
Inversiones en valores	161,642	208,115	221,558	203,153	181,439
Títulos para negociar	50,216	49,535	59,879	49,996	44,348
Títulos disponibles para la venta	105,138	138,007	141,064	132,527	116,471
Títulos conservados a vencimiento	6,288	20,573	20,615	20,630	20,620
Deudores por reporto	-	-	-	-	8,791
Derivados	48,873	55,607	52,497	80,041	77,240
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	132,366	130,565	134,805	156,993	145,011
Actividad empresarial o comercial	106,105	105,385	103,722	114,574	107,022
Entidades financieras	7,358	5,642	6,677	9,878	6,629
Entidades gubernamentales	18,903	19,538	24,406	32,541	31,360
Créditos al consumo	36,497	36,132	36,544	36,371	36,974
Créditos a la vivienda	24,538	24,739	25,176	25,853	26,086
Total cartera de crédito vigente	<u>193,401</u>	<u>191,436</u>	<u>196,525</u>	<u>219,217</u>	<u>208,071</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	10,417	10,517	10,863	10,102	10,400
Actividad empresarial o comercial	10,347	10,432	10,778	10,017	10,315
Entidades Financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	70	85	85	85	85
Créditos al consumo	1,634	1,699	1,644	1,568	1,301
Créditos a la vivienda	699	668	604	573	548
Total cartera de crédito vencida	<u>12,750</u>	<u>12,884</u>	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>
Cartera de crédito	206,151	204,320	209,636	231,460	220,320
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(11,798)</u>	<u>(11,623)</u>	<u>(11,869)</u>	<u>(12,693)</u>	<u>(12,094)</u>
Cartera de crédito (neto)	194,353	192,697	197,767	218,767	208,226
Beneficios por recibir en op. Bursatilización	176	168	163	147	140
Otras cuentas por cobrar (neto)	53,582	71,380	56,148	34,412	78,168
Bienes adjudicados	152	139	81	73	95
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,822	6,574	6,362	6,146	5,994
Inversiones permanentes en acciones	156	133	141	153	166
Inversiones en activos disponibles para la venta	2	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,489	7,222	8,241	8,620	8,479
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,157</u>	<u>3,091</u>	<u>2,950</u>	<u>3,042</u>	<u>3,785</u>
Total Activo	<u>516,061</u>	<u>593,496</u>	<u>578,283</u>	<u>595,250</u>	<u>614,097</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Pasivo					
Captación tradicional	269,428	267,218	269,863	299,257	310,207
Depósitos de exigibilidad inmediata	159,629	160,307	166,612	177,870	178,834
Depósitos a plazo	103,642	100,880	96,939	115,154	124,948
Del público en general	103,642	100,880	96,939	92,680	91,991
Mercado de dinero	-	-	-	22,474	32,957
Títulos de crédito emitidos	6,157	6,031	6,312	6,233	6,425
Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,710	36,379	31,882	42,021	30,435
De exigibilidad inmediata	2,767	8,301	9,641	13,765	2,100
De corto plazo	21,864	26,471	20,731	26,088	24,661
De largo plazo	2,079	1,607	1,510	2,168	3,674
Acreeedores por reporto	53,875	83,300	89,503	60,247	38,187
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	220	16	494	-	2,009
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,490	12,969	17,506	21,897	17,313
Reportos	-	300	70	11	-
Préstamo de valores	8,490	12,669	17,436	21,886	17,313
Derivados	47,009	55,222	51,750	81,279	75,152
Otras cuentas por pagar	51,975	78,605	58,417	31,647	80,959
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	215	293	366	100	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	36,525	63,576	41,099	8,953	60,860
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,235	14,736	16,952	22,594	20,099
Obligaciones subordinadas en circulación	9,456	9,414	9,602	10,144	10,361
Créditos diferidos y cobros anticipados	606	650	709	712	686
Total Pasivo	467,769	543,773	529,726	547,204	565,309
Capital Contable					
Capital contribuido	32,768	32,768	32,768	32,768	32,768
Capital social	5,680	5,680	5,680	5,680	5,680
Prima en venta de acciones	27,088	27,088	27,088	27,088	27,088
Capital ganado	15,521	16,952	15,786	15,275	16,018
Reservas de capital	10,973	11,201	11,188	11,188	11,188
Resultado de ejercicios anteriores	2,985	2,757	2,770	2,770	3,624
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	386	1,230	200	489	286
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	30	119	(3)	(26)	(223)
Resultado neto	1,147	1,645	1,631	854	1,143
Participación no controladora	3	3	3	3	2
Total capital contable	48,292	49,723	48,557	48,046	48,788
Total Pasivo y Capital Contable	516,061	593,496	578,283	595,250	614,097

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	26,906	28,049	32,801	33,874	31,239
Bienes en fideicomiso o mandato	444,093	453,989	471,811	458,166	454,445
Fideicomisos	443,442	453,328	471,156	457,525	453,589
Mandatos	651	661	655	641	856
Bienes en custodia o en administración	370,679	423,902	413,799	488,786	475,047
Colaterales recibidos por la entidad	8,719	13,531	17,861	21,979	37,595
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	8,490	12,969	17,506	21,897	32,063
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	50,757	50,754	47,668	46,233	43,891
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	264	295	309	276	219
Otras cuentas de registro	<u>3,493,224</u>	<u>3,646,090</u>	<u>3,715,601</u>	<u>3,969,619</u>	<u>3,740,994</u>
	<u>4,403,132</u>	<u>4,629,579</u>	<u>4,717,356</u>	<u>5,040,830</u>	<u>4,815,493</u>

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

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

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

www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Mar 2014	30 Jun 2014	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015	31 Mar 2015	
Ingresos por intereses	7,166	7,476	7,532	7,367	7,320	7,166	7,320
Gastos por intereses	(2,052)	(2,296)	(2,319)	(2,220)	(2,135)	(2,052)	(2,135)
Margen financiero	<u>5,114</u>	<u>5,180</u>	<u>5,213</u>	<u>5,147</u>	5,185	<u>5,114</u>	5,185
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,525)	(1,643)	(2,065)	(2,769)	(1,217)	(1,525)	(1,217)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,589</u>	<u>3,537</u>	<u>3,148</u>	<u>2,378</u>	3,968	<u>3,589</u>	3,968
Comisiones y tarifas	1,897	1,909	1,949	2,014	1,866	1,897	1,866
Manejo de cuenta	65	67	67	65	55	65	55
Comisiones por servicios	1,832	1,842	1,882	1,949	1,811	1,832	1,811
Comisiones y tarifas pagadas	(435)	(414)	(431)	(446)	(448)	(435)	(448)
Resultado por intermediación	602	331	206	176	262	602	262
Cambios	53	(106)	(264)	996	(1,738)	53	(1,738)
Compra venta de valores, neta	140	81	222	238	469	140	469
Swaps	603	840	389	564	229	603	229
Res. por valuación de mercado	(23)	(503)	27	(947)	1,715	(23)	1,715
Res. por intermediación Swaps	(21)	62	(15)	(93)	34	(21)	34
En valores realizados FX options	(150)	(43)	(153)	(582)	(447)	(150)	(447)
Otros Ingresos de la operación	861	551	654	559	1,011	861	1,011
Gastos de administración y promoción	5,368	5,597	5,458	5,658	5,323	5,368	5,323
Gastos de personal	2,460	2,405	2,400	2,267	2,465	2,460	2,465
Gastos de administración	2,511	2,785	2,602	2,900	2,484	2,511	2,484
Depreciaciones y amortizaciones	<u>397</u>	<u>407</u>	<u>456</u>	<u>491</u>	356	<u>397</u>	356
Resultado de la operación	<u>1,146</u>	<u>317</u>	<u>68</u>	<u>(977)</u>	1,336	<u>1,146</u>	1,336
Participación en el resultado de subs.	12	10	13	12	12	12	12
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>1,158</u>	<u>327</u>	<u>81</u>	<u>(965)</u>	1,348	<u>1,158</u>	1,348
Impuestos a la utilidad causados	(159)	(268)	(328)	276	(1)	(159)	(1)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>149</u>	<u>439</u>	<u>233</u>	<u>(88)</u>	(205)	<u>149</u>	(205)
Resultado por operaciones continuas	<u>1,148</u>	<u>498</u>	<u>(14)</u>	<u>(777)</u>	1,142	<u>1,148</u>	1,142
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	<u>(1)</u>	-	-	-	1	<u>(1)</u>	1
Utilidad (pérdida) neta	<u>1,147</u>	<u>498</u>	<u>(14)</u>	<u>(777)</u>	1,143	<u>1,147</u>	1,143

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, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de Marzo de 2015

Capital Contribuido

	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
Saldo al 1 de enero de 2015	5,680	27,088		11,188	2,770	489	(26)	-	-	854	3	48,046
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios												-
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades												-
Constitución de reservas												-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores					854					(854)		-
Pago de dividendos												-
Otros												-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas					854					(854)		-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral												
Resultado neto										1,143	(1)	1,142
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						(203)						(203)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo							(197)					(197)
Efecto acumulado por conversión												
Resultado por tenencia de activos no monetarios												
Otros												-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						(203)	(197)			1,143	(1)	742
Saldo al 31 de Marzo de 2015	5,680	27,088		11,188	3,624	286	(223)			1,143	2	48,788

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, Grupo HSBC México/ Relación con Inversionistas/ Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de marzo de 2015

Resultado Neto	1,143
Depreciaciones y amortizaciones	267
Amortizaciones de activos intangibles	80
Provisiones	1,785
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	206
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(12)
Otros	(1)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,325
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(12)
Cambio en inversiones en valores	23,396
Cambio en deudores por reporto	(8,791)
Cambio en derivados (activo)	2,597
Cambio en cartera de crédito	10,539
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	7
Cambio en bienes adjudicados	(22)
Cambio en otros activos operativos	(44,506)
Cambio en captación tradicional	10,949
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(11,587)
Cambio en acreedores por reporto	(22,060)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(4,584)
Cambio en derivados (pasivo)	(6,127)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-
Cambio en otros pasivos operativos	217
Cobros de impuestos a la utilidad	47,984
Otros	(412)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,412)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(140)
Pago por adquisición de activos intangibles	(73)
Cobros de dividendos en efectivo	-
Otros	24
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(189)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	867
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,689
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	41,556

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.hsb.com.mx, Grupo HSBC México / Relación con Inversionistas / Información Financiera.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

DAVID CRICHTON MEECHIE
Director General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Valores gubernamentales	48,347	47,551	55,634	47,874	42,536
Títulos bancarios	2,170	2,753	4,203	1,105	1,233
Acciones	2,624	2,553	3,144	4,186	2,666
Valores corporativos	1,590	1,507	2,013	1,839	1,370
Títulos para negociar	<u>54,731</u>	<u>54,364</u>	<u>64,994</u>	<u>55,004</u>	<u>47,805</u>
Valores gubernamentales	101,179	134,002	137,052	128,323	112,563
Títulos bancarios	538	1,882	1,880	1,874	300
Acciones	-	-	-	-	-
Valores corporativos	3,421	2,123	2,132	2,330	3,764
Títulos disponibles para la venta	<u>105,138</u>	<u>138,007</u>	<u>141,064</u>	<u>132,527</u>	<u>116,627</u>
Valores gubernamentales**	10,553	24,986	26,041	25,302	25,377
Títulos bancarios	96	96	97	149	150
Cetes Especiales*	4,990	5,030	5,066	5,103	5,138
Valores corporativos	1,513	1,474	519	1,448	1,433
Títulos conservados a vencimiento	<u>17,152</u>	<u>31,586</u>	<u>31,723</u>	<u>32,002</u>	<u>32,098</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>177,021</u>	<u>223,957</u>	<u>237,781</u>	<u>219,533</u>	<u>196,530</u>

*Al 31 de Marzo de 2015, la valuación de los Cetes Especiales asociados al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos Individualizados y al Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (Programas Vivienda y Estados y Municipios), asciende a MXN5,138 millones, mismos que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales.

** Al 31 de marzo de 2015, el valor de los Bonos de Regulación Monetaria (BREMS L) que se encuentran integrados en el rubro de Títulos Conservados a Vencimiento dentro de Valores Gubernamentales ascienden a MXN14,276 millones.

En el primer trimestre de 2015 se observa un decremento de MXN23,003 millones con respecto al cuarto trimestre del 2014 en el total de Inversiones en Valores, la principal variación se tiene en los Valores Gubernamentales por MXN21,023 millones.

Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	<i>Reportadora</i>				
	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	-	-	-	-	17,006
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	(300)	(70)	(11)	(8,215)
	<u>-</u>	<u>(300)</u>	<u>(70)</u>	<u>(11)</u>	<u>8,791</u>
	<i>Reportada</i>				
	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Operaciones de reporto	53,875	83,300	89,503	60,247	38,187
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
	<u>53,875</u>	<u>83,300</u>	<u>89,503</u>	<u>60,247</u>	<u>38,187</u>

Instrumentos Financieros Derivados

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

Millones de pesos al 31 de marzo de 2015

Valor razonable de derivados con fines de negociación

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	32,724	30,321	16,168	13,983	145	144	-	-	4,589
Tasa de Interés	27,142	28,440	536	536	150	102	-	-	(1,250)
Acciones	-	-	182	182	-	-	-	-	-
Total	59,866	58,761	16,886	14,701	295	246	-	-	3,339

Valor razonable de derivados con fines de cobertura

	Swaps		Contratos Adelantados		Opciones		Futuros		Neto
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Divisas	-	780	-	-	-	-	-	-	(780)
Tasa de Interés	194	663	-	-	-	-	-	-	(469)
Total	194	1,443	-	-	-	-	-	-	(1,249)

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía

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

Millones de pesos

	31 Mar 2014	30 Jun 2014	30 Sep 2014	31 Dic 2014	31 Mar 2015
<u>Otorgados (Títulos restringidos)</u>					
Títulos para negociar	30,253	28,562	37,766	33,319	22,381
Títulos disponibles para la venta	32,654	56,079	56,060	35,420	16,310
Títulos conservados a vencimiento	-	13,326	14,292	14,302	14,024
	<u>62,907</u>	<u>97,967</u>	<u>108,118</u>	<u>83,041</u>	<u>52,715</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden)</u>					
Por operaciones de reporto	-	-	-	-	17,031
Por operaciones de préstamo de valores					
Renta fija	8,719	13,531	17,861	21,979	20,564
	<u>8,719</u>	<u>13,531</u>	<u>17,861</u>	<u>21,979</u>	<u>37,595</u>
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía</u>					
Por operaciones de reporto	-	-	-	-	14,036
Por operaciones de préstamo de valores		300	70	11	715
Renta fija	8,490	12,669	17,436	21,886	17,312
	<u>8,490</u>	<u>12,969</u>	<u>17,506</u>	<u>21,897</u>	<u>32,063</u>

Cartera de Crédito

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

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 31 de marzo de 2015

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	80,229	6,422	31,360	36,974	25,323	180,308
Dólares	26,793	207				27,000
Udis Banxico	-	-	-	-	763	763
Total	107,022	6,629	31,360	36,974	26,086	208,071
Cartera Vencida						
Pesos	9,793	-	85	1,301	493	11,672
Dólares	522					522
Udis Banxico	-	-	-	-	55	55
Total	10,315	-	85	1,301	548	12,249

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

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

Saldos en millones de pesos al 31 de marzo de 2015

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	194				
Calificada	251,367				
Riesgo A	175,805	922	29	68	1,019
Riesgo A-1	141,046	509	29	68	606
Riesgo A-2	34,759	413	-	-	413
Riesgo B	54,127	549	2,198	123	2,870
Riesgo B-1	28,532	125	1,330	123	1,578
Riesgo B-2	16,901	123	868	-	991
Riesgo B-3	8,694	301	-	-	301
Riesgo C	8,535	474	796	148	1,418
Riesgo C-1	7,559	346	796	148	1,290
Riesgo C-2	976	128	-	-	128
Riesgo D	10,931	4,160	1,063	7	5,230
Riesgo E	1,969	1,470	71	16	1,557
Total	251,561	7,575	4,157	362	12,094
Menos:					
Reservas constituidas					12,094
Exceso					-

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 31 de marzo de 2015 e incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas de créditos revolventes.

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 calificación de la cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras, el artículo Tercero transitorio de las Disposiciones estableció que la entrada en vigor de la nueva metodología sería el 1 de enero de 2014 y, a más tardar el 30 de junio de 2014, las instituciones deberían reconocer el impacto financiero por la creación de reservas adicionales derivado de los cambios en la metodología de acuerdo al artículo antes mencionado.

El resto de la cartera comercial, con excepción de Estados y Municipios y 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 la aplicable a la operación. Para Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, 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, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

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

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de marzo de 2015 ascendió a MXN1,217 millones; asimismo, los castigos en el período citado ascendieron a MXN1,474 millones y las quitas y bonificaciones a MXN115 millones.

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

Portafolio	Probabilidad de incumplimiento (Ponderada)	Severidad de la pérdida (Ponderada)	Exposición al incumplimiento (MXN millones)
Consumo	10.58%	71.16%	47,574
Hipotecario	3.21%	26.25%	26,637
Comercial	10.59%	41.52%	142,990

Información calculada conforme a la metodología local de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

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 marzo de 2015, para el portafolio de consumo incluyen montos relacionados a líneas de crédito otorgadas y créditos revolventes, mientras que para el portafolio comercial se excluyen proyectos de inversión con fuente de pago propia, líneas de crédito otorgadas no cancelables, sobregiros e intereses cobrados por anticipado.

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

Millones de pesos

Por el trimestre terminado el

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Saldo inicial de cartera vencida	12,156	12,750	12,884	13,111	12,243
Entradas a cartera vencida	8,516	6,476	5,435	3,384	3,722
Traspaso desde cartera vigente	<u>8,516</u>	<u>6,476</u>	<u>5,435</u>	<u>3,384</u>	<u>3,722</u>
Salidas de cartera vencida	7,922	6,342	5,208	4,252	3,716
Reestructuras y renovaciones con pago sostenido	38	38	37	125	39
Créditos liquidados	4,699	4,805	3,446	3,148	2,653
Cobranza en efectivo	3,036	3,078	1,842	1,257	1,065
Cobranza en especie	1	-	-	-	8
Castigos	1,662	1,727	1,604	1,891	1,580
Traspaso a cartera vigente	<u>3,185</u>	<u>1,496</u>	<u>1,751</u>	<u>1,062</u>	<u>1,026</u>
Ajuste cambiario	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>26</u>	<u>83</u>	<u>2</u>
Saldo final de cartera vencida	<u>12,750</u>	<u>12,884</u>	<u>13,111</u>	<u>12,243</u>	<u>12,249</u>

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, establecieron entre otros el programa de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito llamado "Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV)".

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Grupo Financiero, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas. El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio con el Gobierno Federal para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para créditos a la vivienda. Este esquema de terminación anticipada (ETA) consistió en que aquellos créditos incorporados, recibieron a más tardar el 31 de diciembre de 2010 el beneficio del descuento correspondiente sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Grupo Financiero en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en los meses de junio de los años 2012 a 2015, a las cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los certificados de la tesorería a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la CNBV. Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Grupo Financiero, se analizan como se muestra a continuación:

Millones de pesos	<u>Marzo 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>	<u>Cartera</u>	<u>Costo</u>
ETA/BADCV	\$ 194	1	192	3

A continuación se muestran los principales importes relacionados con el esquema de terminación anticipada.

Millones de pesos

	A cargo del	
	Grupo Financiero	Gobierno Federal
Descuentos otorgados	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Grupo Financiero	93	-
Descuento otorgado al 31 de diciembre de 2010	550	973
Descuentos de créditos susceptibles ^(a)	(2)	(3)
Descuentos de créditos que no demostraron cumplimiento de pago ^(b)	(12)	(26)
Créditos reestructurados al amparo del convenio a más tardar a fecha de corte	(1)	-
Total descuento otorgado al 31 de diciembre de 2011	535	944
Total de descuentos adicionales otorgados por el Grupo Financiero que no pertenecen a ETA	(93)	-
Total de descuentos otorgados por el Grupo Financiero pertenecientes a ETA	\$ 442	944

^(a) Mediante envíos realizados durante el mes de abril 2011, la CNBV solicitó la sustitución de los anexos por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, y posteriormente en el curso del informe sobre la correcta aplicación (Informe ETA) emitido el 29 de septiembre de 2011 disminuyó los saldos de cartera y descuentos relacionados con 28 créditos que definieron no eran susceptibles al ETA, de los cuales 24 se beneficiaron del Programa de Descuentos.

^(b) Corresponde a los descuentos de créditos que al 31 de marzo de 2011 no demostraron cumplimiento de pago y que hubieran estado a cargo del Gobierno Federal en caso de cumplir con dicha condición.

El importe correspondiente al descuento a cargo del Gobierno Federal fue reclasificado para ser presentado desde el 31 de diciembre de 2010 como una cuenta por cobrar a cargo de éste dentro de los saldos de la cartera de crédito vigente a entidades gubernamentales, mientras que el importe correspondiente al descuento a cargo del Grupo Financiero fue cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la CNBV.

A continuación se presenta una conciliación de los movimientos en el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios, relacionados con la porción de descuento condicionado cubierto por el Grupo Financiero.

	Millones de pesos
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010 de la porción del descuento condicionado cubierto por el Grupo Financiero	\$ 70
Quitadas, descuentos y/o bonificaciones del Grupo Financiero	(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Grupo Financiero	(550)
Provisión adicional cargada en resultados	496
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	\$ 14

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a MXN944 millones, dividido en cinco parcialidades de MXN189 millones cada una. Al 31 de Marzo de 2015 se han recibido cuatro parcialidades y la restante será pagadera el primer día hábil bancario de junio de 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 30 de Junio de 2015 por el ETA asciende a MXN189 millones, de principal más MXN4.79 millones del costo financiero acumulado no cobrado.

El importe de descuento otorgado a cargo del Gobierno Federal proveniente de créditos denominados en moneda nacional o en UDIS, que al amparo del convenio debieron demostrar "cumplimiento de pago" a más tardar al 31 de marzo de 2011 ascendió a MXN167 millones al 31 de diciembre de 2010.

No existió importe a cargo del Gobierno Federal, por los créditos denominados en UDIS a los que se les hubieran aplicado descuentos sobre el saldo insoluto con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos a los que se refiere el numeral 3.1.2. de la Circular 1430 emitida por la CNBV.

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada, pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser

incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Grupo Financiero deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Grupo Financiero absorbió por estos créditos al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Marzo de 2015 asciende a MXN14 millones y MXN13 millones respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Grupo Financiero relacionados con el BADCV al 31 de marzo 2015.

<u>Programa</u>	<u>Número de Fideicomiso</u>	<u>Plazo Vencimiento</u>	<u>Fechas de Especiales</u>	<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES "C"</u>
Programa de Apoyo Para Deudores de Créditos de Vivienda	421-5	20 Años	13/07/2017	12,549,378	766,145
	422-9	25 Años	07/07/2022	5,772,652	184,517
	423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-
Programa de Apoyo Para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su Etapa de Créditos Individualizados	432-6	25 años - de 230 a 330 mil Udis	11/08/2022	74,389	50,693

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos

	<u>31 Mar 2014</u>	<u>30 Jun 2014</u>	<u>30 Sep 2014</u>	<u>31 Dic 2014</u>	<u>31 Mar 2015</u>
Activos diferidos:					
Estimación:					
Preventiva para riesgos crediticios	6,826	6,871	7,158	7,711	7,474
Para castigos de bienes adjudicados	292	262	263	262	269
Para provisiones diversas	627	855	761	674	559
Inmuebles, mobiliario y equipo	735	667	667	751	754
Provisión PTU	141	72	79	91	92
Valuación de instrumentos financieros	176	352	511	515	598
Comisiones cobradas por anticipado	213	220	236	236	223
Otros	39	30	32	31	157
	<u>9,049</u>	<u>9,329</u>	<u>9,707</u>	<u>10,271</u>	<u>10,126</u>
Pasivos diferidos:					
Cetes especiales*	(1,006)	(1,022)	(1,037)	(1,051)	(1,065)
Valuación de instrumentos Financieros	(112)	(778)	(165)	(336)	(247)
Deducciones anticipadas	(328)	(191)	(106)	(60)	(103)
ISR Diferido por PTU Diferida	-	-	-	(115)	(107)
	<u>(1,446)</u>	<u>(1,991)</u>	<u>(1,308)</u>	<u>(1,562)</u>	<u>(1,522)</u>
Activo diferido, neto	<u>7,603</u>	<u>7,338</u>	<u>8,399</u>	<u>8,709</u>	<u>8,604</u>

*El concepto de "Cetes Especiales" anteriormente llamado "Resultado fiscal UDIS-Banxico" hasta la segunda mitad del 2014 estuvo asociado al impuesto diferido de los Fideicomisos UDIS y los CETES Especiales, actualmente el impuesto diferido 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

Por el trimestre terminado el

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.94%	0.69%	0.56%	0.58%	0.67%
Depósitos a plazo en general	3.08%	2.94%	2.63%	2.52%	2.47%
Bonos Bancarios	6.73%	6.55%	6.27%	6.30%	6.21%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Call Money	4.71%	3.98%	3.97%	3.39%	4.58%
Préstamos Banco de México	3.47%	3.60%	2.95%	2.98%	3.22%
Banca de Desarrollo	4.86%	4.83%	4.51%	4.34%	4.38%
Fondos de Fomento	3.90%	3.90%	3.46%	3.42%	3.53%
Moneda extranjera					
Captación tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.05%	0.05%	0.05%	0.04%	0.04%
Depósitos a plazo en general	0.13%	0.10%	0.10%	0.13%	0.13%
Préstamos interbancarios y de otros Organismos					
Banca Comercial	0.64%	0.64%	0.59%	0.65%	0.64%
Banca de Desarrollo	3.14%	4.29%	2.83%	3.91%	2.44%
Fondos de Fomento	1.29%	1.25%	1.18%	1.24%	1.35%
UDIS					
Captación tradicional					
Depósitos a plazo en general	0.17%	0.17%	0.11%	0.01%	0.01%

Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.**

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

<i>Millones de pesos</i>	31 Mar 14		30 Jun 14		30 Sep 14		31 Dic 14		31 Mar 15	
	Plazo		Plazo		Plazo		Plazo		Plazo	
	Corto	Largo								
Moneda Nacional:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	1,232	-	201	-
Banca de Desarrollo	3,535	-	4,234	-	4,449	-	4,892	-	4,601	1,500
Banca Múltiple (Exigibilidad Inmediata)	2,767	-	8,301	-	9,641	-	13,765	-	2,100	-
Fondos de Fomento	3,638	1,644	3,531	1,553	3,344	1,465	3,906	1,579	3,336	1,567
Subtotal	9,940	1,644	16,066	1,553	17,434	1,465	23,795	1,579	10,238	3,067
Moneda Extranjera Valorizada:										
Banco de México	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Comercial	14,073	-	17,896	-	11,817	-	12,975	-	13,456	-
Banca de Desarrollo	3	6	9	5	23	-	1,567	-	1,635	-
Fondos de Fomento	615	429	801	49	1,098	45	1,516	589	1,432	607
Subtotal	14,691	435	18,706	54	12,938	45	16,058	589	16,523	607
Total por Plazo	24,631	2,079	34,772	1,607	30,372	1,510	39,853	2,168	26,761	3,674
Total de Préstamos Interbancarios	\$ <u>26,710</u>		\$ <u>36,379</u>		\$ <u>31,882</u>		\$ <u>42,021</u>		\$ <u>30,435</u>	

Obligaciones subordinadas en circulación y Títulos de Crédito emitidos

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

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

Millones de pesos

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión	Moneda	Monto en circulación	Intereses por pagar	Fecha de vencimiento
		Millones de MXN		Millones de MXN		
HSBC 08 (1)	02-OCT-2008	1,818	MXN	1,818	4	20-SEP-2018
HSBC 08-2 (2)	22-DIC-2008	2,300	MXN	2,271	7	10-DIC-2018
HSBC 09D (3)	30-JUN-2009	4,579	USD	4,579	1	28-JUN-2019
HSBC 13-1D (4)	31-ENE-2013	1,679	USD	1,679	2	10-DIC-2022
		10,377		10,347	14	

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

Títulos de crédito emitidos

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

(millones de pesos)

Fecha de emisión	Tasa de referencia	Fecha de vencimiento	Mar 2015
10 mayo 2006 (2)	9.08%	27 de abril de 2016	\$ 1,000
9 diciembre 2013 (1)	TIIE.+ 0.3 pp	3.de.diciembre.de.2018	2,300
9 diciembre 2013 (2)	8.08%	27.de.noviembre.de.2023	2,700
25 febrero 2015 (3)	N/A	7 de abril de 2015	70
4 marzo 2015 (3)	N/A	10 de abril 2015	59
11 marzo 2015 (3)	N/A	18 de abril 2015	74
18 marzo 2015 (3)	N/A	24 de abril de 2015	64
25 marzo 2015 (3)	N/A	30 de abril de 2015	63
Subtotal de títulos de crédito emitidos			\$ 6,316
(1)	Intereses pagaderos en forma mensual		
(2)	Intereses pagaderos en forma semestral		
(3)	Bonos bancarios estructurados con rendimientos referidos al tipo de cambio		
Intereses devengados			108
Total de títulos de crédito emitidos			\$ 6,425

Adicionalmente, durante el mes de diciembre de 2014 y el primer trimestre del 2015, el Banco llevó a cabo emisiones de certificados de Depósito (CEDES), que pagarán intereses mensuales con base en la tasa TIEE. Las principales características de los CEDES se muestran a continuación:

(millones de pesos)

<u>Serie</u>	<u>Emisión</u>	<u>Tasa Cupón*</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
14001	\$ 4,600	TIEE + 5 bps	Junio 2015
14004	950	TIEE + 5 bps	Junio 2015
14005	700	TIEE + 5 bps	Junio 2015
14006	4,000	TIEE	Abril 2015
15001	750	TIEE	Julio 2015
15002	6,000	TIEE	Junio 2015
15003	700	TIEE	Julio 2015
15004	1,500	TIEE + 5 bps	Agosto 2015
15005	700	TIEE	Agosto 2015
15006	2,000	TIEE + 5 bps	Agosto 2015
15007	7,000	TIEE -3 bps	Agosto 2015
15008	4,000	TIEE - 3 bps	Agosto 2015
	32,900		
Intereses devengados	<u>57</u>		
	\$ 32,957		
	=====		

*bps: puntos base

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2014 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN1,981 millones.

El 23 de febrero de 2015, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, mismo que fue pagado el día 5 de marzo de 2015 a razón de \$0.5499606232096730 por acción, por cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN1,550 millones.

El capital social de la empresa está establecido en la suma de MXN 5,637 millones representado por 2'818,383,598 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2014 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN854 millones.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN3,880 millones, representado por 1,940'009,665 acciones.

Índice de Capitalización**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos

	<u>31 Mar</u> <u>2014</u>	<u>30 Jun</u> <u>2014</u>	<u>30 Sep</u> <u>2014</u>	<u>31 Dic</u> <u>2014</u>	<u>31 Mar</u> <u>2015</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	18.79%	19.43%	18.54%	16.89%	17.90%
Capital complementario	3.95%	3.93%	4.00%	3.75%	3.56%
Capital neto	<u>22.74%</u>	<u>23.36%</u>	<u>22.54%</u>	<u>20.64%</u>	<u>21.46%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.88%	11.83%	11.41%	10.81%	11.18%
Capital complementario	2.50%	2.39%	2.46%	2.40%	2.22%
Capital neto	<u>14.38%</u>	<u>14.22%</u>	<u>13.87%</u>	<u>13.21%</u>	<u>13.40%</u>
Capital básico	42,869	44,685	42,263	41,593	42,559
Capital complementario	9,014	9,037	9,114	9,239	8,461
Capital neto	<u>51,883</u>	<u>53,722</u>	<u>51,377</u>	<u>50,832</u>	<u>51,020</u>
Activos en riesgo de crédito	228,156	229,970	227,966	246,246	237,714
Activos en riesgo de mercado	90,820	105,345	98,975	94,159	97,606
Activos en riesgo operacional	41,813	42,565	43,362	44,250	45,342
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>360,789</u>	<u>377,880</u>	<u>370,302</u>	<u>384,655</u>	<u>380,661</u>

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

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

Resultados por Valuación y Compraventa**Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.**

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				<i>Acumulado al</i>		
	<i>31 Mar 2014</i>	<i>30 Jun 2014</i>	<i>30 Sep 2014</i>	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>31 Mar 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>
Inversiones en valores	144	394	(183)	229	(115)	144	(115)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(107)	(809)	321	(1,047)	1,891	(107)	1,891
Divisas y metales	7	69	63	158	45	7	45
Valuación	44	(346)	201	(660)	1,821	44	1,821
Inversiones en valores	474	257	241	31	231	474	231
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	161	586	136	93	3	161	3
Divisas y metales	47	(176)	(330)	831	(1,786)	47	(1,786)
Compra / venta de valores	682	667	47	955	(1,552)	682	(1,552)
Total de Resultados por Intermediación	726	321	248	295	269	726	269

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 Mar 2014</i>	<i>30 Jun 2014</i>	<i>30 Sep 2014</i>	<i>31 Dic 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>	<i>31 Mar 2014</i>	<i>31 Mar 2015</i>
Recuperaciones y reembolsos	312	116	203	156	406	312	406
Reembolso de gastos realizado por cuenta de compañías relacionadas	187	231	391	408	195	187	195
Utilidad por la venta de inmuebles	13	4	-	3	5	13	5
Utilidad por la venta de bienes adjudicados	37	55	56	45	39	37	39
Intereses por préstamos al personal	34	34	32	32	31	34	31
Excedentes de reservas crediticias	86	(52)	84	(86)	226	86	226
Otros	136	116	(162)	(66)	66	136	66
Total otros ingresos (egresos) de la operación	805	504	604	492	968	805	968

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Consolidado por Segmentos

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional.

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

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

La información del estado de resultados consolidado por segmentos al 31 de marzo de 2015, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Acumulado al 31 de marzo de 2015			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	3,579	1,266	716	5,561
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,213)	(152)	148	(1,217)
Margen Financiero ajustado	2,366	1,114	864	4,344
Comisiones y tarifas, neto	1,096	295	139	1,530
Resultado por Intermediación	40	52	177	269
Otros ingresos de la operación	704	163	101	968
Ingresos totales de la operación	4,206	1,624	1,281	7,111
Gastos de administración y promoción	(3,437)	(1,208)	(686)	(5,331)
Resultado de operación	769	416	595	1,780
Participación en el resultado de subsidiarias	8	4	1	13
Resultados antes de impuestos	777	420	596	1,793
Impuestos	(159)	(85)	(87)	(331)
Resultado por operaciones discontinuadas	618	335	509	1,462
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	1	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	618	335	510	1,463

La información de cartera y depósitos por segmentos al 31 de Marzo de 2015 se muestra a continuación:

Millones de pesos

	RBWM	CMB	GBM	Total
Cartera de crédito (neto)	66,758	78,204	63,264	208,226
Captación tradicional	151,828	90,911	66,799	309,538

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.

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de marzo del 2015, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	-	6
HSBC Global Asset Management Limited	-	6
HSBC Bank Brasil, S. A. Banco Multiple	209	37
HSBC Holdings Plc.	132	-
HSBC Bank Argentina S. A.	64	10
HSBC Private Bank (SUISSE) S. A.	1	-
HSBC Software Development (India) Private Limited	-	12
HSBC Technologies and Services (USA) Inc.	-	1
HSBC Bank (Chile), S. A.	21	-
HSBC New York Life Seguros de Vida (Argentina), S. A.	18	-
HSBC Argentina Holding, S. A.	11	1
HSBC Bank plc.	13	-
HSBC Global Asset Management (USA) Inc	-	3
Total	469	76

Mar 15

Resultados:

Ingresos por servicios administrativos	164
Intereses y comisiones, pagadas	25
Gastos de admón. y promoción	9

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 para el primer trimestre de 2015. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	31 Mar 2015
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	1,463
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	30
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†]	97
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	(809)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	(43)
Ajuste al valor razonable de los derivados [†]	18
Participación de utilidades diferida [†]	48
Otras diferencias en principios contables [†]	(215)
Resultado neto bajo IFRS	588
Equivalente en USD millones	39
Suma de impuestos	(3)
Resultado antes de impuestos bajo IFRS	585
Equivalente en USD millones	39
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/USD</i>	14.96

[†] Neto de impuestos a una tasa del 30%

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS**1. Pensiones****CCSCGF**

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales.

Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

El cargo al estado de resultados se determina usando el método de Crédito Unitario Proyectado con base en cálculos actuariales para cada esquema. Las diferencias actuariales se reconocen en el capital en el momento que suceden. Los costos de servicios tanto actuales como anteriores, junto con el desglose de descuentos menos el retorno esperado de activos planeados, se reconocen en gastos de operación.

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 recibidas 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 son presentados en otros ingresos de la operación.

IFRS

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

Las recuperaciones de castigos son presentados en estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

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

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

IFRS

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

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

5. Ajustes al valor razonable de los derivados
CCSCGF

La regulación local requiere que los modelos internos de valuación usados para valuar derivados negociados en mercados no estandarizados, utilicen insumos de observaciones de mercado de variables tales como, tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades provistos únicamente por un proveedor de precios.

IFRS

El valor razonable de los derivados es ajustado para reflejar factores que no fueron capturados por los modelos internos de valuación, pero que son considerados por los participantes del mercado en el momento determinar el precio de una transacción. En línea con las prácticas de un mercado en constante evolución, durante 2014 HSBC, reviso su metodología de valuación para aquellos derivados no colateralizados incorporando un ajuste al valor razonable por financiamiento.

6. Participación de utilidades diferida
CCSCGF

Los principios contables locales requieren que se calcule una participación de utilidades diferida, aplicando un modelo similar al del cálculo de impuestos diferidos, la cual se deriva de la diferencia temporal entre el resultado contable y el fiscal.

Un activo se reconoce solo si se puede asumir razonablemente que generara un beneficio y que no existen indicaciones de que las circunstancias cambiaran de tal forma que el beneficio no pudiera realizarse.

IFRS

Bajo IFRS no es permitido calcular un participación de utilidades diferida

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de marzo de 2015

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

Total

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

Calificación HSBC México, S.A.

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poors</u>	<u>Fitch</u>
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB+	A
Depósitos largo plazo	A3	-	-
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB+	A+
Depósitos largo plazo	A2	BBB+	-
Corto plazo	P-1	A-2	F1
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	bbb / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	24-Abr-15	24-Sep-14	13-Ago-14

Políticas Contables

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

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

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. El CINIF ha emitido las NIF y mejoras a las NIF que se mencionan a continuación:

NIF C – 3 “Cuentas por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C – 9 “Provisiones, contingencias y compromisos”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C – 19 “Instrumentos financieros por pagar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

NIF C – 20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF D – 3 “Beneficios a los empleados”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran los siguientes:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** -Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.

- **Beneficios post-empleo** –Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO**- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento**- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

II. *Modificaciones al anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.*

El 19 de mayo de 2014 la CNBV publicó en el DOF modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones. Las modificaciones a los criterios contables se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito y la normativa contable internacional.

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

Agrega o modifica conceptos para hacerlos consistentes con las disposiciones contables locales e internacionales, sin que impliquen cambios a los criterios contables actuales.

Se modifica la presentación de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, clasificándolos como Otras cuentas por cobrar a partir de la entrada en vigor de las nuevas disposiciones. Actualmente se reconocen como parte de la cartera de crédito. En adición se establece que dichos

sobregiros serán considerados adeudos vencidos y obligatoriamente deberá crearse una estimación por incobrabilidad o difícil cobro por el importe total del sobregiro al momento de su reconocimiento.

Se requiere mayor detalle en la revelación de la cartera de crédito en los estados financieros y reportes regulatorios relacionados.

La fecha original de entrada en vigor establecida por la CNBV fue el mes de julio del año 2014, sin embargo esta fecha ha sido prorrogada en varias ocasiones. La última ampliación publicada establece que los cambios entrarán en vigor en el mes de junio 2015.

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

- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.

Control Interno

La Administración es responsable del control interno en HSBC y de revisar su efectividad. Se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición no autorizada de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera confiable, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procesos se han diseñado para administrar el riesgo de error y proveer una seguridad razonable de que la institución opera de una manera prudente y sana.

Los procedimientos clave que la Administración ha establecido se han diseñado para facilitar la efectividad de los controles internos en HSBC, e incluyen lo siguiente:

- Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.
- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera y del desarrollo del negocio. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos (RMC), se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra 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.
- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

El Comité de Auditoría 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 Auditoría, recibe periódicamente la confirmación de que la Administración ha tomado o está tomando las medidas necesarias para remediar cualquier falla o debilidad detectada a través de la operación del marco de control de HSBC.

Administración Integral de Riesgos

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

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discretionales (crédito, mercado y liquidez) y 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 Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Riesgo (RMC).

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

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

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

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

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

Comité de Riesgos (RMC)

El Consejo constituyó el Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. El Comité podrá sesionar con la frecuencia con la que se considere necesario. Se espera que el Comité sesione de forma mensual, y por lo regular se llevará a cabo la cuarta semana del mes.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por tres consejeros externos y Funcionarios de primer nivel de HSBC México, incluyendo al Director General HBMX, Director General HBMX, Director Riesgos Latinoamérica, DGA Riesgos HBMX, DGA Auditoria HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Corporativo y CTSO HBMX, DGA Finanzas HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo Mercados Globales HBMX, Director Ejecutivo Banca Privada, Gerente Análisis de Crédito (Secretario). El Comité es presidido por un Consejero Externo.

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

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
 - ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
 - ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
 - ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
 - ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
 - ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
 - ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
 - ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia en sus actividades.
 - ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
 - ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
 - ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
 - ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
 - ▶ Nombrar y remover al Director de la UAIR ("Unidad para la Administración Integral de Riesgos"). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
 - ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Compañía, así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.
 - ▶ Asegura, el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.
 - ▶ Administración del Riesgo. Crédito, Riesgo de Mercado, Líquidos, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Security & Fraud así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Compañía a nivel local, regional o global.
 - ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad.
- ✓ Banco, Casa de Bolsa (incluyendo fondos de inversión), Fianzas, Operadora de Fondos, Seguros, Seguro de Vida y entidades de pensiones, mensualmente.
 - ✓ Real Estate y entidades Foundation, semestralmente.

La lista de entidades legales de Grupo Financiero HSBC debe ser actualizada de manera semestral.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y Forward PVBP (F-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 Forward PVBP (F-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 F-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual las tasas forward implícitas en la curva aumentan en un punto base.

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR

se realiza el Backtesting, prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio, no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

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

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

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

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

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de "Trading Intent" y "Accrual" para el primer trimestre del 2015 (en millones de dólares).

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

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

	Banco		Trading Intent		Accrual	
	Promedio 1er. Trimestre 2015	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2015	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2015	Límites*
Total	11.65	35.00	3.10	12.00	10.83	38.00
Tasas	10.00	38.00	2.09	9.00	10.06	35.00
Margen Crediticio	3.56	12.00	0.80	2.00	2.78	12.00
Tipo de Cambio	1.92	5.00	1.92	5.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.07	4.00	0.07	1.80	0.01	2.5
Volatilidades FX	0.03	2.00	0.03	2.00	N/A	N/A
Equities	0.01	2.50	0.01	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

* Valor absoluto

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

	31-dic-14	31-mar-15	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2014	Promedio 1er. Trimestre 2015
Banco	12.28	10.31	35.00	13.04	11.65
Accrual	10.32	9.38	38.00	11.39	10.83
Trading Intent	2.73	3.95	12.00	3.69	3.10

El VaR del Banco para el cierre del primer trimestre del 2015 varió -16.04% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2015 varió -10.66% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 31 de diciembre del 2014 y 31 de marzo del 2015, en millones de dólares:

Comparativo de VaR DE Mercado vs Capital Neto		
<i>Capital neto en millones de dolares</i>		
	31-dic-14	31-mar-15
Var Total *	13.04	11.65
Capital Neto **	3,448.24	3,332.90
Var / Capital Neto	0.38%	0.35%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.35% del capital neto en el primer trimestre del 2015.

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

	31-dic-14	31-mar-15	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2014	Promedio 1er. Trimestre 2015
Banco	(1.171)	(0.861)	2.050	(1.160)	(1.146)
Accrual	(1.144)	(0.906)	1.550	(1.073)	(1.133)
Trading Intent	(0.027)	0.045	0.500	(0.086)	(0.013)

* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del primer trimestre del 2015 varió -26.47% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2015 varió -1.21% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-14	31-mar-15	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2014	Promedio 1er. Trimestre 2015
Banco	0.040	0.020	0.430	0.028	0.034
Accrual	0.003	0.035	0.300	0.003	0.014
Trading Intent	0.037	(0.016)	0.180	0.026	0.020

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del primer trimestre del 2015 varió -50.00% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al primer trimestre del 2015 varió 21.43% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	31-dic-14	31-mar-15	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2014	Promedio 1er. Trimestre 2015
Banco	(0.038)	(0.034)	0.150	(0.026)	(0.032)
Accrual	(0.015)	(0.012)	0.050	(0.018)	(0.014)
Trading Intent	(0.023)	(0.022)	0.100	(0.008)	(0.019)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del primer trimestre del 2015 varió -10.53% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al primer trimestre del 2015 varió 23.08% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

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

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

El Banco tiene implementada una metodología para la medición del riesgo de liquidez basada en proyecciones de flujos de efectivo a distintos plazos y la elaboración de escenarios de liquidez.

Asimismo, el Banco calcula y reporta las métricas de liquidez denominadas coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) y Liquidity Coverage Ratio (LCR) de conformidad con las reglas en materia de liquidez emitidas en México y por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Regulador en UK), respectivamente.

Mayor información en materia de administración del riesgo de liquidez podrá ser encontrada en el Anexo B.

Información Cuantitativa

El Grupo Financiero presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de US\$2,777 millones en el plazo de hasta 7 días, de US\$3,193 millones en el plazo de 1 mes, de US\$1,375 millones en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos. Esto refleja una adecuada posición de liquidez de la entidad para los siguientes doce meses.

A lo largo del trimestre, los niveles promedio fueron de US\$2,050 millones en 7 días, US\$2,372 millones para 1 mes, de US\$1,135 millones para 3 meses. Con respecto al trimestre anterior, la posición de liquidez se movió por un aumento en los depósitos, y la emisión de certificados de depósito a corto plazo.

Mayor información en materia de administración del riesgo de liquidez podrá ser encontrada en el Anexo B.

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

Cartera Comercial

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

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

2. Modelos de Administración Interna

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

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

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

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

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

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

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El monitoreo más reciente del modelo local de LGD muestra una correlación relativamente baja (22.5%) entre la Severidad observada y la Severidad estimada. Actualmente HSBC México ha planeado un desarrollo del modelo para este parámetro en 2015.

2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

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

Basado en el monitoreo más reciente, este modelo muestra una correlación relativamente baja (48.8%) entre la Exposición al incumplimiento observada y estimada. Actualmente HSBC México ha planeado un desarrollo del modelo para este parámetro en 2015.

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

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

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2015 es de MXN191,591 millones, que representa un incremento de MXN1,094 millones (ó 0.57%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Marzo del 2015 es de MXN12,980 millones, observándose un incremento por MXN691 millones (ó 6%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

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

MXN millones

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	4T2014	1T2015	(\$)	(%)	Dic-14	Mar-15	(\$)	(%)	Dic-14	Mar-15	(\$)	(%)
CMB	\$97,053	\$95,896	-\$1,158	-1%	\$98,141	\$94,662	-\$3,479	-4%	\$10,120	\$10,805	\$685	7%
GBM	\$92,760	\$95,069	\$2,308	2%	\$100,770	\$90,065	-\$10,705	-11%	\$2,168	\$2,174	\$6	0%
GBP	\$683	\$627	-\$56	-8%	\$623	\$629	\$6	1%	\$0.044	\$0.036	-\$0.01	-19%
Total	\$190,497	\$191,591	\$1,094	0.57%	\$199,533	\$185,356	-\$14,178	-7%	\$12,289	\$12,980	\$691	6%

*Los saldos y saldos promedio incluyen exposiciones contingentes. La pérdida esperada está calculada bajo el modelo de riesgos interno.

Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

Información Cualitativa

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

Dentro de la administración del portafolio de crédito al consumo e hipotecario, de manera mensual se elaboran reportes para medir la calidad crediticia del mismo. Los reportes se segmentan por producto e incluyen estadísticas generales de la cartera, medidores de distribución por nivel de morosidad, medidores de morosidad por fecha de apertura, reportes de transición por nivel de morosidad, entre otros. Los modelos de Pérdida Esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en calificaciones internas avanzadas que establece la CNBV. El resto de los portafolios consideran un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 31 de Marzo de 2015 es de MXN4,344 millones. Tarjeta de crédito MXN2,645 millones consumo MXN1,432 millones e hipotecario MXN267 millones.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

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

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

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

Primera línea de defensa:

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

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

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Risk and Control Assessment (Identificación y evaluación de riesgos y controles).
- Identificar y presentar informes de incidentes de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reiteración futura.
- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

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

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

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

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

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

Segunda línea de defensa:

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

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

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

Tercera línea de defensa:

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

Información Cuantitativa

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales resultantes del ejercicio de re-evaluación realizado durante el primer trimestre de 2015, se tiene un total de 1,378 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.44% (6) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.52% (21) de Alto Riesgo, 21.19% (292) de Riesgo Medio y 76.85% (1059) de Riesgo Bajo.

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

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2015 es de US\$56.14 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC (Balance Score Card, por sus siglas en inglés) al cual se presenta en el Comité de Riesgos de la entidad (RMC).

Riesgo Tecnológico

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

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

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

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

Riesgo Legal

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

- ▶ **Riesgo Contractual:** Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras, acciones legales o regulatorias y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato del que sea parte sean técnicamente defectuosos. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias imprevistas, (d) incumplimiento imprevisto y/o (e) exigibilidad.
- ▶ **Riesgo de Litigio:** Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o daños reputacionales debido a (a) entorno contencioso adverso y/o (b) administración inadecuada de los litigios. Las pérdidas operacionales derivados de reclamaciones legales (ya sea de sentencias o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de litigios a menos que sean el resultado directo de (a) o (b) anteriores.
- ▶ **Riesgo Legislativo:** Es el riesgo de que la Institución no cumpla con las leyes o disposiciones regulatorias aplicables, e incluye (a) incumplimiento de las leyes (b) riesgo de cumplimiento y (c) cambios a las leyes.
- ▶ **Riesgo de Derechos no contractuales** Es el riesgo de que los activos de la Institución no se apropien debidamente, de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, de que ocurra una violación por parte de un miembro del Grupo a los derechos de otra parte, e incluye: (a) violación de derechos de terceros, (b) derechos de propiedad y (c) responsabilidad jurídica.

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

- ▶ **Control del Riesgo Contractual**

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

Todos los contratos que firme 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.

▶ Control del Riesgo por Litigio

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

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

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

▶ Control del Riesgo Legislativo

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

▶ Control del Riesgo de derechos no contractuales:

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

Para que un tercero haga uso de las marcas del Grupo o Marcas Locales debe estar previamente validado y autorizado por la dirección Jurídica.

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

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

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

▶ Prevención de lavado de dinero y sanciones relacionadas

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

En adición a lo anterior, en diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el pasado en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (deferred prosecution agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (“DJ”), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este

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

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de US\$1,921 millones a las autoridades de EUA y continúan cumpliendo con las obligaciones pendientes. El 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación del mismo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) quien evaluará y examinará constantemente la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. La actividad del monitor que inició el 22 de julio de 2013, se está llevando a cabo según lo previsto y es consistente con los plazos y los requisitos establecidos en los acuerdos relevantes.

En el caso de que HSBC Holdings y HSBC Bank USA satisfagan los requerimientos impuestos por el DPA de EUA, entonces los cargos impuestos por el DJ contra estas entidades serán desechados una vez concluido el plazo de duración de cinco años que corresponde al acuerdo. De igual manera, si HSBC Holdings satisface los requerimientos impuestos por el DPA de FDCN, los cargos impuestos por FDCNY en su contra serán desechados una vez concluido el plazo de duración de dos años que corresponde a ese acuerdo. Tanto DJ como FDCNY podrán iniciar acciones en contra de HSBC Holdings o HSBC Bank USA en caso de que estas últimas incumplan los términos y condiciones de sus respectivos acuerdos.

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

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

HSBC México tiene en su esencia la responsabilidad de ser sustentable, que significa involucrarse en las comunidades donde opera y tener un manejo amigable de sus inversiones y operaciones con el medio ambiente. Las labores del Banco en este sentido son orientadas a desarrollar programas en tres rubros: educación, medio ambiente y comunidad, todos con el objetivo de lograr una transformación social significativa.

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

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

El año 2015 se presenta como un año de grandes retos tanto para el negocio como para seguir desarrollando el impacto de la Inversión Comunitaria, el enfoque del Banco en este sentido está dirigido a seguir trabajando en nuestros programas bandera:

Educación:

- “Sólo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones ARA y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.

Comunidad:

- “Sumando Valor”, Programa de inclusión para personas con discapacidad.
- “Mujeres Fuerza”, Programa de Empoderamiento de la Mujer para fomentar su desarrollo personal.

Medio ambiente:

- “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, programas dedicados a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.
- Programa HSBC por el Agua, iniciativa Global a 5 años con una inversión de US\$100 millones en alianza con Earthwatch, Water Aid y WWF.

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

Durante el primer trimestre de 2015 el Banco invirtió MXN2.9 millones, el 14% de dicha inversión es realizada por HSBC y el 86% por sus clientes.

Adicionalmente, en conmemoración del 150 aniversario del Banco, HSBC Holdings ha destinado US\$3.2 millones para apoyar proyectos de inversión en la comunidad en México, las causas que se apoyarán son: Educación, Salud y Medio Ambiente; esta causas se decidieron mediante una votación realizada entre los empleados del Banco, con un participación del 51%.

EDUCACIÓN

A través de los programas de apoyo a la educación se busca dotar de habilidades para la vida, así como proveer conocimientos que permitan que los niños se conviertan en agentes de cambio para la sociedad.

Para desarrollar programas exitosos y con gran impacto, el Banco ha hecho alianzas estratégicas con organizaciones expertas en el rubro de la educación, de manera que el impacto que se genera sea aún mayor. Esta decisión permite unir conocimientos, prácticas y propuestas, de manera que el proceso se enriquece con las aportaciones de todos los involucrados: clientes, colaboradores, organizaciones, escuelas, maestros y alumnos.

Con los programas de apoyo a la educación apoyados por el Banco, se han apadrinado 5,593 alumnos con “Sólo levanta la mano”, se beneficiaron 12,667 niños por “Los Amigos de Zippy”, el Banco está por comenzar el programa “Más allá del dinero” en donde niños de diversas ciudades del país recibirán clases de educación financiera impartidas por voluntarios del Banco. Adicionalmente continuamos con el programa “Ver Bien para Aprender Mejor” para beneficiar alumnos de primarias públicas con lentes nuevos.

COMUNIDAD

Colaboradores, clientes y las entidades en las que opera el Banco, conforman una gran comunidad cuyo esfuerzo integral permite crecer juntos.

Los programas de apoyo a la comunidad que impulsa el Banco tienen como objetivo mejorar la condición y calidad de vida de los beneficiarios, esto se logra fomentando la cultura como una expresión del desarrollo humano; implementando acciones para promover el empoderamiento de mujeres; fortaleciendo a las comunidades para evitar la migración; y construyendo una cultura donde todas las opiniones sean valoradas y respetadas.

Estas acciones han permitido que con el programa “Sumando Valor” se capacite a los empleados para sensibilizarlos respecto a la discapacidad y atraer el talento de 42 personas con alguna discapacidad. Adicionalmente, de la mano con nuestro programa “Aprende con HSBC” 30 parejas de ejecutivos del Banco empezaron sus actividades de voluntariado para apoyar diversas causas, como son: niños en situación de riesgo, personas de la tercera edad y personas con discapacidad y seguimos trabajando con nuestro programa de empoderamiento de la mujer “Mujer es fuerza”.

MEDIO AMBIENTE

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

El Proyecto Verde de HSBC Seguros es una iniciativa que involucra a los clientes del Banco, contribuyendo al medio ambiente mediante el saneamiento y conservación de bosques urbanos, incluyendo al pulmón más importante del Distrito Federal, el Bosque de Chapultepec.

Con el programa “HSBC por el agua” el Banco logra poderosa combinación de suministro, protección y educación sobre el agua, para enfrentar el reto global de conservar tan valioso recurso.

HSBC México tiene una capacidad de reacción importante para enfrentar emergencias y desastres. Durante 2015 no se han presentado situaciones de desastres naturales que requieran la activación de la campaña del Banco.

Con la estrategia que el Banco sigue para mitigar el impacto ambiental directo derivado de la operación, se ha evitado que el desperdicio generado en 4 de los principales edificios corporativos del banco lleguen a relleno sanitario.

VOLUNTARIADO

El programa de voluntariado del Banco tiene como pilar la apertura, disposición y compromiso de nuestros colaboradores para apoyar distintas causas. HSBC agradece y reconoce a cada uno por su convicción de compartir tiempo, conocimientos y experiencia con grupos de la sociedad que necesitan apoyo para salir adelante.

Durante el primer trimestre de 2015, se han registrado 1,721 participaciones de voluntarios en todo el país, contribuyendo con 3,406 horas en favor de alguna de nuestras causas.

CONTRIBUCIÓN DE CLIENTES

Nuestros clientes son piezas fundamentales para que se lleven a cabo los proyectos de Sustentabilidad, su generosidad es el principio y origen del futuro mejor que intentamos construir.

A través de más de 5,700 cajeros automáticos en todo el país el Banco hace realidad el deseo de ayudar de nuestros clientes y, durante el primer trimestre de 2015, el Banco ha recibido donativos que le permiten seguir adelante con sus acciones a través de la campaña “Sólo Levanta la Mano - Asociación Programa Lazos IAP”, activa desde enero 2015 hasta abril 2015.

Anexo A

Tabla I

31 Mar 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,566.5
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,456.5
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	48,791.6
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	NA
8	Crédito mercantil	-
9	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,066.8
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	NA
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16	Inversiones en acciones propias	-
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	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%)	47.6
19	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	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)	3,749.8
22	Monto que excede el umbral del 15%	NA
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	NA
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	NA
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	NA
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,368.8
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	107.2
	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	80.6
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	9.1
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	1,172.0
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	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	6,233.1
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	42,558.5

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	NA
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)	NA
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
39	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%)	NA
40	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	NA
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	NA
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	42,558.5

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,6279.1
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	5585.9

48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	NA
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
50	Reservas	1,196.2
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	8,461.3

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
54	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%)	NA
55	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	NA
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	8,461.3
59	Capital total (TC = T1 + T2)	51,019.8
60	Activos ponderados por riesgo totales	380,661.4

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.18%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.18%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.40%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.18%

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)	NA
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA

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	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4630.8
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,334.2
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	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	7,265.1
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	2,265.6

Tabla II

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital		Con ajuste		
	de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	42,558.50	11.18	0.00	42,558.50	11.18
Capital Básico 2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capital Básico	42,558.50	11.18	0.00	42,558.50	11.18
Capital Complementario	8,461.27	2.22	0.00	8,461.27	2.22
Capital Neto	51,019.77	13.40	0.00	51,019.77	13.40
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	380,661.40	No aplica	No aplica	380,661.40	No aplica
Índice capitalización	13.40	No aplica	No aplica	13.40	No aplica

Tabla III.1

Referencia	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	614087
BG1	Disponibilidades	41,555
BG2	Cuentas de margen	18
BG3	Inversiones en valores	179,092
BG4	Deudores por reporto	8,791
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	77,240
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	208,024
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	140
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	78,088
BG11	Bienes adjudicados (neto)	83
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,139
BG13	Inversiones permanentes	4,771
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,381
BG16	Otros activos	3,765
	Pasivo	565295
BG17	Captación tradicional	310,207
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	30,435
BG19	Acreedores por reporto	38,187
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	17,313
BG22	Derivados	75,151
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	82,960
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	10,361
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	681
		310,207

Capital contable		48792
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	16,023
Cuentas de orden		4815194
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	31,239
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	454,445
BG35	Agente financiero del gobierno federal	475,047
BG36	Bienes en custodia o en administración	37,595
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	32,063
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	43,891
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	219
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,740,695
BG41	Otras cuentas de registro	

Tabla III.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el
Activo				
1	Crédito mercantil	8	0.0	
2	Otros Intangibles	9	1,066.8	BG16 3765
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0.0	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	0.0	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	47.6	BG13 4771

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	3,749.8	BG15 8381
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,196.2	BG8 208024
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	107.2	BG8 208024
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	80.6	BG13 4771
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	9.1	BG13 4771
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,172.0	BG16 3765
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	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0.0	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	3,749.8	BG15 8381
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	1,679.1	BG26 10361
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	5,586.0	BG26 10361
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	32,768.5	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,566.5	BG30 16023
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-222.6	BG30 16023
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	12,679.1	BG30 16023
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, 56	0.0

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	81,209	6,497
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	245	20
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,259	101
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	14	1
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	8,978	718
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,900	472
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1	0

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo I (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo I (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 20%)	272.7	21.8
Grupo II (ponderados al 50%)	5,200.7	416.1
Grupo II (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Grupo II (ponderados al 120%)	0.0	0.0

Grupo II (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 10%)	5.8	0.5
Grupo III (ponderados al 11.5%)	522.7	41.8
Grupo III (ponderados al 20%)	4,225.8	338.1
Grupo III (ponderados al 23%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 100%)	3,997.1	319.8
Grupo III (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo IV (ponderados al 20%)	5,509.3	440.8
Grupo V (ponderados al 10%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 20%)	603.6	48.3
Grupo V (ponderados al 50%)	1,672.2	133.8
Grupo V (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo V (ponderados al 150%)	6,855.6	548.5
Grupo VI (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 50%)	6,550.4	524.0
Grupo VI (ponderados al 75%)	3,275.7	262.1
Grupo VI (ponderados al 100%)	42,426.7	3,394.1
Grupo VI (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	555.7	44.5
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	7,718.0	617.4
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	7,499.6	600.0
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	732.5	58.6
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	105,787.2	8,463.0
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	907.2	72.6
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0.0	0.0

Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	1,698.7	135.9
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0.0	0.0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0.0	0.0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	8,882.4	710.6
Grupo IX (ponderados al 100%)	20,270.3	1,621.6
Grupo IX (ponderados al 115%)	0.0	0.0
Grupo X (ponderados al 1250%)	407.5	32.6
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	47.6	3.8
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	2.2	0.2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0.0	0.0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	339.8	27.2
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0.0	0.0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	1,746.8	139.7

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
45,342	3,627
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
24,182	26,641

Tabla V

Referencia	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	Tratamiento regulatorio					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada	Obligacion subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 28,888,503,834	1,272	1,591	1,679	2,723
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817.60	\$2,272.65	\$1,679.12	\$4,579.41
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019

14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.	Precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y 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 (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	09/04/2015; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	06/04/2015; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	21/04/2015 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	28/01/2015; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

Rendimientos / dividendos						
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Tiie 28 + 0.60 pp	Tiie 28 + 2.0 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	<p>Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <p>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos.</p> <p>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.</p> <p>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital.</p> <p>Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos.</p>	N.A

25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos. 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
26	Tasa de conversión	N.A	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
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	Obligatoria	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A	No Preferente	No Preferente	Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Sí	No	Sí
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	No	N.A

Tabla VI

Gestión del Capital

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

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

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

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

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

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

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

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

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

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

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

Anexo 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 pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	149,363,018,533
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	151,719,636,667	9,818,220,217
3	Financiamiento estable	107,074,869,000	5,353,743,450
4	Financiamiento menos estable	44,644,767,667	4,464,476,767
5	Financiamiento mayorista no garantizado	98,775,233,000	48,641,978,333
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	93,108,763,000	42,975,508,333
8	Deuda no garantizada	5,666,470,000	5,666,470,000
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10	Requerimientos adicionales:	229,322,674,600	35,733,362,390
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	11,031,467,000	11,031,467,000
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	218,291,207,600	24,701,895,390
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	41,984,667	41,984,667
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	27,134,544,667	1,513,892,800
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	95,749,438,407
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	29,298,148,000	18,063,734,833
19	Otras entradas de efectivo	22,748,861,333	12,248,861,333
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	52,047,009,333	30,312,596,167
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	149,363,018,533
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	65,436,842,240
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	229.86

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

**Días naturales
primer trimestre
2015**

Enero	31
Febrero	28
Marzo	31
	90

(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 240.9% en enero de 2015 a 244.2% en marzo de este mismo año. El incremento obedeció a que la Institución cuenta con un mayor saldo de activos líquidos, principalmente bonos gubernamentales. Este resultado fue parcialmente revertido por un incremento de las salidas netas de flujos de efectivo.

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

El incremento en los Activos Líquidos obedece principalmente a la recomposición de nuestro portafolio aumentando la proporción de los bonos gubernamentales de Nivel 1 así como un incremento en los saldos de Caja

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

	Ene	Feb	Mar	Var % Ene - Mar
Caja	11,674,983,469	10,866,897,333	12,579,496,892	7.75%
Depósitos en Banxico	21,237,703,090	21,236,648,197	21,245,639,454	0.04%
Bonos Nivel 1	104,518,046,528	109,435,870,339	107,859,436,323	3.20%
Bonos Nivel 2A	5,022,027,105	5,065,479,808	4,824,773,905	-3.93%
Bonos Nivel 2B	10,294,287,403	9,739,855,784	9,273,025,060	-9.92%
Acciones	177,000	177,000	177,000	0.00%
TOTAL	152,747,224,595	156,344,928,460	155,782,548,633	

Distribución % de Activos Líquidos

	Ene	Feb	Mar
Caja	7.64%	6.95%	8.08%
Depósitos en Banxico	13.90%	13.58%	13.64%
Bonos Nivel 1	68.43%	70.00%	69.24%
Bonos Nivel 2A	3.29%	3.24%	3.10%
Bonos Nivel 2B	6.74%	6.23%	5.95%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

(e) Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	46.62%
Depósitos a plazo	23.72%
Títulos de crédito emitidos	10.16%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	4.86%
Acreeedores por reporto	11.96%
Obligaciones subordinadas en circulación	2.67%
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 Marzo 2015.

CONCEPTO	Moneda ¹ Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	136,769,634,550	13,686,757,350	150,456,391,900
Salidas de Efectivo ²	78,061,618,300	9,772,209,650	87,833,827,950
Entradas de Efectivo ²	19,519,167,500	6,693,686,500	26,212,854,000
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	234%	445%	244%

¹ Incluye operaciones en pesos y udis.

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

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

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de 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 Marzo 2015 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	180,721,044,342	46.62%
Depósitos a plazo	91,946,607,861	23.72%
Títulos de crédito emitidos	39,382,003,000	10.16%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	18,847,008,466	4.86%
Acreedores por reporto	46,376,912,000	11.96%
Obligaciones subordinadas en circulación	10,362,284,000	2.67%
TOTAL	387,635,859,670	100.00%

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

La exposición al riesgo de liquidez del Banco se mide a través de distintas métricas y reportes. Actualmente existen reportes como el Operational Cashflow Projection (OCP) y Advances to Core Funding ratio (ACF) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés (OCP) y el fondeo de los créditos con fondeo estable (ACF). 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 (Regulador en UK). 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 Marzo 2015 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

Total	Vencimientos Remanentes				
	<=3M	>3M <=12M	>12M >= 5A	>5A <= 10A	>10A

Comportamiento

Activos	1,493,516,603	621,648,146	266,740,255	497,747,811	20,617,584	86,762,807
Pasivos + Capital	1,493,516,603	622,079,297	261,759,260	530,985,969	8,555,320	70,136,756
Diferencia de Fondeo	-	(431,151)	4,980,995	(33,238,159)	12,062,263	16,626,052

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 OCP. Estos reportes son confeccionados en forma mensual, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea de forma diaria.

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

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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

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

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