

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 30 de Junio de 2013

2T13

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Segundo Trimestre 2013**

*Fecha de publicación:
31 de Julio de 2013*



31 Julio 2013

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2013**

- La utilidad antes de impuestos para el primer semestre de 2013 fue de MXN3,019 millones, un incremento de MXN214 millones o 7.6% en comparación con MXN2,805 millones correspondientes al primer semestre de 2012.
- La utilidad neta para el primer semestre de 2013 fue de MXN2,060 millones, un decremento de MXN266 millones o 11.4% en comparación con MXN2,326 millones en el primer semestre de 2012.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el primer semestre de 2013 fueron de MXN13,632 millones, un decremento de MXN323 millones o 2.3% en comparación con MXN13,955 millones correspondientes al primer semestre de 2012.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el primer semestre de 2013 fue de MXN3,777 millones, un incremento de MXN442 millones o 13.3% en comparación con MXN3,335 millones correspondientes al primer semestre de 2012.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN10,631 millones, un decremento de MXN547 millones o 4.9% comparados con MXN11,178 millones en el primer semestre de 2012.
- La razón costo-ingreso fue de 61.1% para el primer semestre de 2013, comparado con 64.7% registrado en el mismo periodo de 2012.
- La cartera de crédito neta fue de MXN181.6 mil millones al 30 de junio de 2013, un decremento de MXN2.9 mil millones o 1.6% en comparación con MXN184.4 mil millones al 30 de junio de 2012. El índice de morosidad fue de 4.3% al 30 de junio de 2013, un incremento con respecto a 2.2% registrado al 30 de junio de 2012.
- Al 30 de junio de 2013, el total de depósitos fue de MXN253.1 mil millones, un decremento de MXN42.5 mil millones o 14.4% en comparación con MXN295.5 mil millones al 30 de junio de 2012.
- El retorno sobre capital fue de 7.9% para el primer semestre de 2013, en comparación con 10.0% reportado en el primer semestre de 2012.
- Al 30 de junio de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 16.2% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 13.4%, comparado con 13.6% y 10.5% respectivamente al 30 de junio de 2012.

- En el primer trimestre de 2013, HSBC México S.A. pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.
- *Los resultados de 2012 fueron reclasificados para reflejar los negocios seguros generales como operaciones discontinuadas.*

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de junio de 2013) 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. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

En México, el crecimiento continúa siendo débil, con resultados económicos poco favorables durante el primer trimestre de 2013, en parte por una moderación del gasto del gobierno en el país durante los primeros meses de la nueva administración. La inflación subyacente se mantuvo bajo control y la inflación general continuó su tendencia hacia la meta de inflación (3.0%) que se espera a finales de este año.

Durante el primer semestre de 2013, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN2,060 millones, un decremento de MXN266 millones o 11.4% en comparación al primer semestre de 2012. La reducción en la utilidad neta se debió principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, mayores gastos por impuestos y una disminución en ingresos por intermediación y otros ingresos de la operación, parcialmente contrarrestada por un mayor margen financiero e ingresos netos por comisiones, así como por una reducción en gastos de administración y de personal.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN11,373 millones, un incremento de MXN577 millones o 5.3% en comparación con el primer semestre de 2012. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos de nómina, personales, tarjetas de crédito y mayores créditos a PYMEs; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en préstamos personales y de nómina, y menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN3,777 millones, un incremento de MXN442 millones o 13.3% mayor comparado con el primer semestre de 2012. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del primer semestre de 2012 se vieron afectados por un cargo no recurrente de MXN659 millones en relación con un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios. Excluyendo dicho cargo no recurrente, el incremento fue de MXN1,101 millones, el cual se explica principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios de MXN802 millones relacionadas con un proyecto financiero, un crédito de la cartera de estados y municipios y la cartera de desarrolladores de vivienda, la cual fue afectada por un cambio en la política gubernamental de desarrollo de vivienda; y el aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del periodo excluye provisiones de la cartera comercial en base a la nueva metodología de la CNBV, implementada a partir del 30 de junio de 2013. Esto aumentó las provisiones en MXN799 millones, las cuales fueron reconocidas a través de los resultados de ejercicios anteriores.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN3,428 millones, un incremento de MXN393 millones o 12.9% comparado con el primer semestre de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer semestre de 2013. Además, los mayores ingresos por comisiones se explican por el aumento de ingresos por comisiones de tarjetas ya que el número de clientes aumentó 10.4%, un aumento de ingresos por comisiones de fondos de inversión relacionados con la actual promoción de este producto que

propició un aumento en saldos de 26.0% y mayores ingresos por comisiones relacionadas a servicios de cuenta.

El ingreso por intermediación fue de MXN1,223 millones, una reducción de MXN238 millones o 16.3% comparado con el primer semestre de 2012, debido principalmente al movimiento en la curva de rendimientos en los últimos meses, lo que afectó negativamente a las posiciones de bonos a largo plazo, contrarrestado parcialmente por las ganancias en derivados.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN1,385 millones, una disminución de MXN613 millones o 30.7% en comparación con el primer semestre de 2012. Esta reducción se debe principalmente a una provisión vinculada al impago de un derivado relacionado a un cliente específico la cual se registró como una cuenta por cobrar.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN10,631 millones, un decremento de MXN547 millones o 4.9% comparados con el primer semestre de 2012. Esta disminución es resultado de iniciativas de reducción de costos tales como la reestructuración de procesos operativos, reingeniería de las funciones globales e infraestructura tecnológica, menores gastos de reestructura y el pago extraordinario de MXN379 millones por una multa de la CNBV en 2012 por concepto de incumplimiento en sistemas de anti-lavado de dinero y control identificado por la comisión en 2007 y 2008. Lo anterior fue parcialmente compensado por mayores costos relacionados con aspectos de cumplimiento y riesgo como consecuencia de la aplicación de los estándares globales de HSBC y de la estrategia de reposicionamiento de carteras.

La razón costo-ingreso fue de 61.1% para el primer semestre de 2013, comparado con 64.7% para el primer semestre de 2012.

La tasa efectiva de impuestos para el primer semestre de 2013 fue de 39.3%, en comparación con 23.7% para el primer semestre de 2012. Una gran parte de esta variación se explica por el aumento de los efectos inflacionarios que beneficiaron la tasa efectiva registrada en el primer semestre de 2012 y por mayores provisiones no deducibles en el primer semestre de 2013.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Para el primer semestre de 2013, HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,417 millones, 26.3% mayor comparado con el reportado en el primer semestre del 2012. Este aumento se debió principalmente a la ganancia de MXN423 millones por la venta de una cartera de activos y pasivos de seguros generales en México, que tuvo lugar el 1 de abril de 2013. Además, un cambio por parte del regulador en la metodología de cálculo de las reservas de siniestros ocurridos pero no declarados dio lugar a una liberación de reservas de MXN126m.

Excluyendo estos efectos no recurrentes, HSBC Seguros habría reportado una utilidad antes de impuestos de MXN868 millones para el primer semestre de 2013, 13.5% menor en comparación con el mismo período de 2012. Esto se debió principalmente a un aumento de la siniestralidad recurrente a 39.3% de 35.7% registrado en el primer semestre de 2012. Adicionalmente se registraron menores ingresos por intermediación como consecuencia del movimiento en la curva de rendimientos, principalmente en el segundo trimestre de 2013.

El saldo neto de la cartera de crédito, decreció en MXN2.9 mil millones o 1.6% a MXN181.6 mil millones al 30 de junio de 2013 en comparación al 30 de junio de 2012. La cartera vigente comercial decreció 5.7%, principalmente debido a la menor demanda y la reclasificación de ciertos préstamos de clientes desarrolladores de vivienda a cartera vencida. La cartera de gobierno disminuyó debido al pago anticipado de un préstamo significativo. La cartera vigente de consumo aumentó 15.2% principalmente en préstamos de nómina y personales, mientras que la cartera vigente de hipotecario aumentó 11.3%.

Al 30 de junio de 2013, el total de la cartera vencida aumentó 96.6% a MXN8.3 mil millones en comparación con MXN4.2 mil millones al 30 de junio de 2012. El aumento en la cartera vencida se debe en gran medida al aumento en la cartera vencida comercial en relación con el desempeño del mercado de desarrolladores de vivienda durante el segundo trimestre de 2013, el cual fue afectado por un cambio en la política gubernamental de desarrollo de vivienda. Nuestro índice de morosidad aumentó ubicándose en 4.3% comparado con 2.2% reportado al 30 de junio de 2012.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de junio de 2013 fue de MXN11.2 mil millones, un incremento de MXN0.6 mil millones ó 5.6% a comparación con lo reportado al 30 de junio de 2012. Un total de MXN799 millones de estimaciones preventivas para riesgos crediticios fueron reconocidos a través de resultados de ejercicios anteriores como consecuencia de la aplicación de la nueva metodología de la CNBV para los préstamos comerciales. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 135.7% al 30 de junio de 2013 comparado con 252.6% obtenido al 30 de junio de 2012. Esta disminución fue principalmente resultado del incremento en la cartera vencida comercial, relacionada con la cartera de desarrolladores de vivienda.

Los depósitos totales fueron MXN253.1 mil millones al 30 de junio de 2013, un decremento de MXN42.5 mil millones o 14.4% en comparación a los registrados al 30 de junio de 2012. Los depósitos a la vista disminuyeron 8.4%, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados en Banca Comercial y Banca Global en línea con la estrategia de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 20.8%, principalmente como resultado de clientes cambiando a productos de fondos de inversión.

Los fondos de inversión del Grupo Financiero fueron MXN89,268 millones, un incremento de 26.0% en comparación con el 30 junio de 2012.

Los títulos disponibles para la venta fueron MXN89.4 mil millones, una disminución de MXN13.1 mil millones o 12.8% en comparación con el 30 junio de 2012. La disminución fue en gran parte resultado de la reducción gestionada de los depósitos.

Al 30 de junio de 2013 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 16.2% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 13.4%, comparado con 13.6% y 10.5% respectivamente al 30 de junio de 2012.

En el primer trimestre de 2013, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.72 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,500 millones, representando MXN0.89 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM –Retail Banking & Wealth Management)

Durante el segundo trimestre de 2013 lanzamos nuestra estrategia "móvil", con la cual los clientes pueden pagar sus tarjetas de crédito y facturas de servicios, revisar sus estados de cuenta y transferir fondos a otras cuentas a través de sus teléfonos móviles.

Los fondos de inversión de RBWM experimentaron un fuerte crecimiento, con un incremento del 67.7% en los saldos en comparación con el mismo período del año anterior, debido principalmente a las estrategias enfocadas en el segmento Premier como parte de nuestra estrategia en banca patrimonial. Nuestros fondos de inversión están creciendo a un ritmo más acelerado que la media del mercado, incrementando nuestra participación de mercado.

Los préstamos personales alcanzaron volúmenes récord de ventas con un incremento del 110.8% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la pre-aprobación de créditos a través de nuestro sistema de gestión de relación con el cliente (CRM), y a una mejora en las ventas a través de nuestro Centro de Contacto.

La originación de hipotecas aumentó 76.7% en comparación con el mismo periodo de 2012, como resultado de nuestra campaña hipotecaria de tiempo limitado, la cual se lanzó en abril de 2013, ofreciendo la tasa de interés hipotecario más competitiva en el mercado en ese momento (8.70%) con el fin de mejorar las ventas e incrementar la cartera de créditos a la vivienda.

Banca Empresarial (Commercial Banking)

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

- La primera carta de crédito de importación denominada en RMB fue ejecutada el 9 de abril 2013.
- El lanzamiento en el mes de julio del programa de financiamiento “Fondo México Global” (para empresas con actividad de exportación e importación) por MXN13.0 mil millones.
- La fuerte colaboración con la Banca Global y de Mercados, así como con la Banca Privada Global (GPB), incluye nuevas transacciones del mercado de capitales y un fortalecimiento de clientes referidos con GPB, tomando ventaja de las relaciones empresariales.
- El enfoque especial en comercio internacional, con el fin de captar nuevas relaciones y apoyar las oportunidades de negocio y necesidades internacionales de nuestros clientes existentes. Han traído como consecuencia un incremento de 18.4% en los ingresos por comercio internacional en el primer semestre de 2013 con respecto al primer semestre de 2012.

La cartera comercial se ha visto afectada durante el segundo trimestre de 2013 como resultado del deterioro de los créditos en el mercado de desarrollo de vivienda, así como por la generación de provisiones específicas en la cartera empresarial.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Durante el segundo trimestre de 2013, el negocio de mercado de deuda mejoró su posición como colocador líder en México, logrando el primer lugar en las tablas de clasificación de los mercados de capital de deuda local.

El negocio de préstamos de Banca Global en moneda local experimentó una desaceleración en el crecimiento de sus saldos promedio en comparación con el 30 de junio de 2012, esto como consecuencia de la menor actividad económica, dando como resultado una menor demanda en el crédito.

Los saldos promedio de los depósitos de clientes de Banca Global se redujeron 5.1% en comparación con el 30 de junio de 2012, lo cual fue contrarrestado por mayores márgenes.

Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo AXA

El 1 de abril de 2013, se finalizó la venta de una cartera de activos y pasivos de seguros generales a Grupo AXA. Bajo los términos de este acuerdo, los compradores ofrecerán productos de seguros generales a Grupo Financiero HSBC para la venta a nuestros clientes. Desde abril de 2013, empezó una colaboración a largo plazo la cual va a ampliar y fortalecer la gama de productos de seguros generales disponibles para nuestros clientes. Además, esta operación representa un paso más en la ejecución de la estrategia global del Grupo HSBC.

Resultado financiero del primer semestre de 2013 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el semestre terminado al 30 de junio de 2013, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN1,740 millones, un decremento de MXN2,964 millones o 63.0% comparado con MXN4,704 millones en el primer semestre de 2012.

La mayor utilidad neta antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, principalmente como resultado del reconocimiento de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de las carteras de desarrolladoras de vivienda a través del estado de resultados. Mientras que las mismas fueron reconocidas a través de los resultados de ejercicios anteriores en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF); y a una reducción del valor presente de contratos de seguros a largo plazo, un concepto que sólo se reconoce bajo IFRS. 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

HSBC ganó los siguientes premios en la región latinoamericana en los Premios Euromoney a la Excelencia de este año.

HSBC obtuvo el primer lugar en:

- Mejor Asesor de Riesgos en Latinoamérica
- Mejor Banca en Financiamiento de Proyectos en Latinoamérica
- Mejor Intermediario Colocador de Deuda Bursátil en Latinoamérica

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,021 sucursales, 6,350 cajeros automáticos y aproximadamente 17,300 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 6,600 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,681 mil millones al 31 de marzo de 2013, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

	Contacto para medios:	Contacto para Relación con Inversionistas:
Londres:	Patrick Humphris Tel: +44 (0)20 7992 1631	Londres: Guy Lewis Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México: Andrea Colín Tel: +52 (55) 5721 3001

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	6
Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC	8
Balance General Consolidado	8
Estado de Resultados Consolidado	11
Estado de Variaciones en el Capital Contable	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Estados Financieros de HSBC México, S.A.	14
Balance General Consolidado	14
Estado de Resultados Consolidado	17
Estado de Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
Inversiones en Valores	20
Operaciones de Reporto	20
Instrumentos Financieros Derivados	21
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	21
Cartera de Crédito	21
Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada	22
Movimientos de Cartera Vencida	23
Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada	23
Impuestos Diferidos	26
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	26
Deuda a Largo Plazo	26
Capital	27
Índice de Capitalización	28
Resultados por Valuación y Compraventa	29
Otros Ingresos (egresos) de la operación	30
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	31
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	32
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	33
Calificación HSBC México, S.A.	34
Políticas Contables	34
Políticas de Tesorería	36
Política de Dividendos	36
Control Interno	37
Administración Integral de Riesgos	38
Sustentabilidad Corporativa (SC)	52
Contactos	57
Anexo A	58

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el:

	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	30 Jun 2013
a) Liquidez	99.93%	95.36%	94.96%	104.52%	98.48%
Rentabilidad					
b) ROE	9.79 %	17.37 %	12.87%	11.25%	4.22%
c) ROA	0.89 %	1.67 %	1.28%	1.15%	0.45%
Calidad de activos					
d) Morosidad	2.16%	1.97%	2.02%	2.18%	4.29%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	252.65%	270.18%	233.77%	220.45%	135.71%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	21.55%	23.00%	22.36%	25.34%	24.16%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.62%	14.40%	14.51%	16.83%	16.15%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	4.49%	4.17%	4.49%	3.93%	4.34%
i) MIN	5.01%	5.08%	5.20%	5.00%	5.09%
Infraestructura					
Sucursales	1,067	1,055	1,040	1,040	1,021
Cajeros Automáticos	6,240	6,364	6,490	6,453	6,350
Empleados	18,110	17,735	17,518	17,326	17,287

a) $Liquidez = \text{Activos líquidos} / \text{Pasivos líquidos}$. $\text{Activos líquidos} = \text{Disponibilidades} + \text{Títulos para negociar} + \text{Títulos disponibles para la venta}$. $\text{Pasivos líquidos} = \text{Depósitos de disponibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata} + \text{Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo}$.b) $ROE = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Capital contable promedio}$.c) $ROA = \text{Utilidad neta del trimestre anualizada} / \text{Activo total promedio}$.d) $\text{Índice de Morosidad} = \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre}$.e) $\text{Índice de cobertura de cartera de crédito vencida} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre}$.f) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito}$.g) $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operacional} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado}$.h) $\text{Eficiencia operativa} = \text{Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados} / \text{Activo total promedio}$.i) $MIN = \text{Margen financiero del trimestre anualizado} / \text{Activos productivos promedio}$. $\text{Activos productivos} = \text{Disponibilidades} + \text{Cuentas de Margen} + \text{Inversiones en valores} + \text{Préstamos de Valores} + \text{Derivados} + \text{Deudores por Reporto} + \text{Cartera de Crédito Vigente}$.

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

Eventos Relevantes

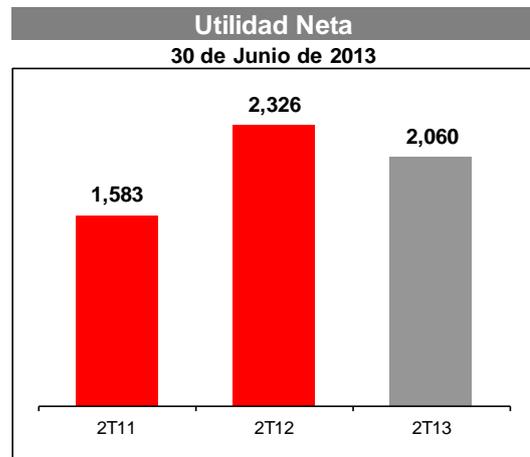
No existen eventos relevantes a revelar durante el segundo trimestre de 2013.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 30 de junio de 2013 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN2,060 millones, una reducción de 11.4 por ciento comparado con el mismo periodo de 2012.

Este decremento se debió principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, mayores gastos por impuestos, menores ingresos por intermediación y otros ingresos de la operación; parcialmente contrarrestado por un aumento en el margen financiero e ingresos por comisiones así como menores gastos administrativos.



Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de junio de 2013, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN13,632 millones, un decremento de MXN323 millones (2.3 por ciento) comparado con el primer semestre de 2012.

El decremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de un aumento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores otros ingresos de la operación y una reducción en ingresos por intermediación.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN11,373 millones, un incremento de MXN577 millones o 5.3% en comparación con el primer semestre de 2012.

Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos de nómina, personales, tarjetas de crédito y mayores créditos a PYMEs; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en préstamos personales y de nómina, y menores ingresos por intereses en depósitos que no devengan intereses debido a una disminución en las tasas de mercado.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el primer semestre de 2013 fueron de MXN6,036 millones; un decremento de MXN458 millones o 7.1 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el mismo periodo de 2012.

La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 37.6 por ciento al 30 de junio de 2012 a 34.7 por ciento al 30 de junio de 2013, principalmente por la disminución en otros ingresos por operación e intermediación, parcialmente contrarrestado por un aumento en ingresos por comisiones.

► **Comisiones**

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el semestre de 2013 fueron de MXN3,428 millones, un incremento de MXN393 millones o 12.9 por ciento en comparación a los registrados en el mismo periodo de 2012. Este aumento se debió a menores gastos por comisiones, principalmente como resultado de un cambio en la presentación de ciertos gastos de seguros en los gastos de administración en el primer semestre de 2013, y por un incremento en ingresos por comisiones de tarjetas, fondos de inversión y comisiones relacionadas a servicios de cuenta.



► **Intermediación**

El ingreso por intermediación fue de MXN1,223 millones, un decremento de MXN238 millones (16.3 por ciento) comparado con el primer semestre de 2012, debido principalmente al movimiento en la curva de rendimientos en los últimos meses, lo que afectó negativamente a las posiciones de bonos a largo plazo, contrarrestado parcialmente por las ganancias en derivados.



► **Otros ingresos de la operación**

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN1,385 millones, una disminución de MXN613 millones o 30.7% en comparación con el primer semestre de 2012. Esta reducción se debe principalmente a una provisión vinculada al impago de un derivado relacionado con un cliente específico el cual se registró como una cuenta por cobrar.

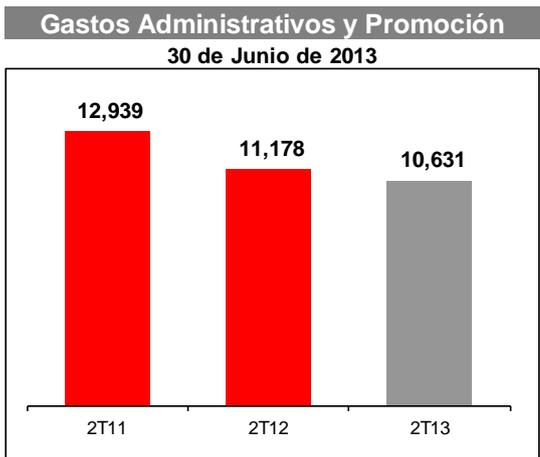
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Al 30 de junio de 2013, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN3,777 millones, un incremento de MXN442 millones o 13.3 por ciento mayor comparado con el mismo periodo de 2012. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del primer semestre de 2012 se vieron afectadas por un cargo no recurrente de MXN659 millones en relación con un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios. Excluyendo dicho cargo no recurrente, el incremento fue de MXN1,101 millones, el cual se explica principalmente por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios de MXN802 millones relacionadas con un proyecto financiero, un crédito de la cartera de estados y municipios y la cartera de desarrolladores de vivienda, la cual fue afectada por un cambio en la política gubernamental de desarrollo de vivienda; y el aumento en la cartera vencida de consumo derivada del crecimiento de los préstamos.



Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para el primer semestre de 2013 fueron de MXN10,631 millones, una reducción de MXN547 millones o 4.9 por ciento en comparación a los incurridos en el mismo periodo de 2012. Esta disminución es resultado de iniciativas de reducción de costos tales como la reestructuración de procesos operativos, reingeniería de las funciones globales e infraestructura tecnológica, menores gastos de reestructura y el pago extraordinario de MXN379 millones por una multa de la CNBV en 2012.



Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de junio de 2013, el total de activos del Grupo fue de MXN491,672 millones, lo que representa un decremento de MXN15,983 millones comparado al registrado el 30 de junio de 2012. Este decremento se debió principalmente a una reducción en inversiones en valores y menores volúmenes en el portafolio de crédito neto.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de junio de 2013 fue de MXN184,518 millones, un decremento del 3.3 por ciento en comparación con el 30 de junio de 2012. Esta reducción fue causada por decrementos en los portafolios de crédito gubernamental y comercial, los cuales decrecieron 24.5 y 5.7 por ciento respectivamente en comparación al 30 de junio de 2012.

► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 30 de junio de 2013, el saldo vigente de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se redujo 9.5 por ciento en comparación con el 30 de junio de 2012; debido principalmente a una reducción en los portafolios de crédito gubernamental y comercial.

En lo que respecta a la cartera vigente comercial, esta disminuyó 5.7% debido a la menor demanda y la reclasificación de ciertos préstamos de desarrolladoras de vivienda a cartera vencida. La cartera vigente gubernamental disminuyó 24.5% en comparación con el 30 Junio de 2012, debido al prepagado de un préstamo significativo. La cartera vigente de entidades financieras decreció 4.1 por ciento.

► Consumo

Al 30 de junio de 2013, los préstamos vigentes al consumo presentan un crecimiento de 15.2 por ciento respecto al 30 de junio de 2012. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina, las cuales presentan un crecimiento de 66.9 y 15.7 por ciento respectivamente comparado con lo registrado al 30 de junio de 2012.

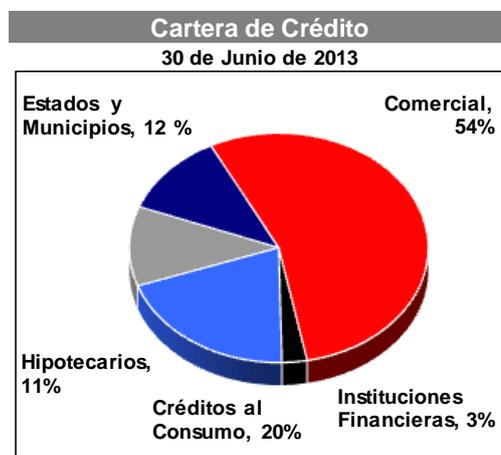
El saldo vigente de tarjeta de crédito fue de MXN16,771 millones, creciendo 7.3 por ciento en comparación con lo registrado al 30 de junio de 2012. La cartera de créditos automotrices se ubicó en MXN2,897 millones, presentando un incremento de 2.5 por ciento comparado con el 30 de junio de 2012.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al 30 de junio de 2013 aumentó MXN2,107 millones o 11.3 por ciento comparado con lo registrado al 30 de junio de 2012. El crecimiento es explicado por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios como resultado de una campaña hipotecaria de tiempo limitado, la cual se lanzó en abril de 2013, ofreciendo la tasa de interés hipotecario más competitiva en el mercado en ese momento (8.70%).

Calidad de Activos

Al 30 de junio de 2013, los créditos vencidos del Grupo son de MXN8,278 millones, lo que representa un incremento de MXN4,067 millones o 96.6 por ciento comparado con lo registrado al 30 de junio de 2012. Este aumento se debe en su mayoría a un incremento en la cartera vencida comercial relacionada con



el desempeño del mercado de desarrollo de vivienda, la cual fue afectada por un cambio en la política gubernamental de desarrollo de vivienda durante el segundo trimestre de 2013.

El índice de morosidad aumentó ubicándose en 4.3 por ciento al 30 de junio de 2013, comparado con 2.2 por ciento registrado al 30 de junio de 2012. El índice de cobertura al 30 de junio de 2013 se ubicó en 135.7 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2012 ubicado en 252.6 por ciento.

Captación

La captación total del Grupo al 30 de junio de 2013 se colocó en MXN253,085 millones, un decremento de 14.4 por ciento en comparación a lo reportado el 30 de junio de 2012; lo anterior como consecuencia de menores depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata.

► Vista

Al 30 de junio de 2013, los depósitos a la vista fueron de MXN157,015 millones, 8.4 por ciento menores a lo reportado el 30 de junio de 2012, principalmente por la reducción de cuentas que devengan intereses elevados en Banca Comercial y Banca Global debido a las estrategias de ajuste de tasas a fin de compensar la disminución de las tasas de interés de mercado.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo decrecieron 20.8 por ciento comparado con el 30 de junio de 2012, principalmente como resultado de clientes cambiando a productos de fondos de inversión.

Capital

Al 30 de junio de 2013, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN54,074 millones, representando un incremento del 15.2 por ciento comparado a lo reportado al 30 de junio de 2012.

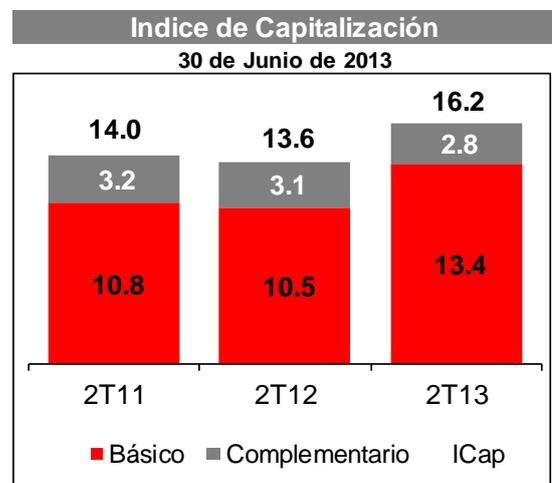
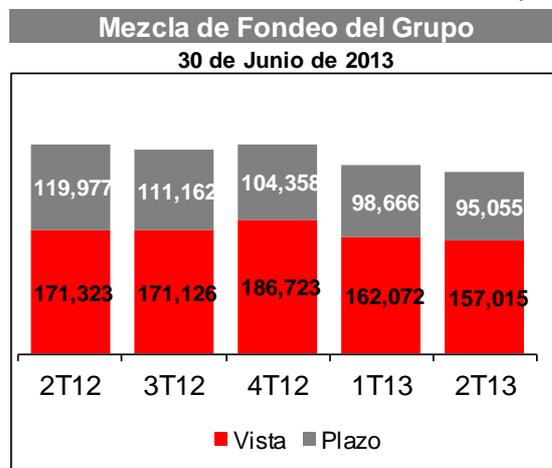
El capital contable del banco fue de MXN46,490 millones al 30 de junio de 2013, mayor 15.4 por ciento comparado con el dato reportado al 30 de junio de 2012.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de junio de 2013 fue de 16.2 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 13.4 por ciento.

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 39.6 por ciento del total de los activos, 1.70 puntos porcentuales menos que al 30 de junio de 2012. El total de activos fue MXN491,672 millones, menor en MXN15,983 millones en comparación a lo reportado al 30 de junio de 2012. 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.

	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>	<i>31 Mar</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>
Activo					
Disponibilidades	51,374	43,430	55,846	55,703	54,649
Cuentas de Margen	31	77	53	-	18
Inversiones en valores	158,317	155,989	156,787	158,437	140,064
Títulos para negociar	40,777	41,593	44,135	37,680	34,586
Títulos disponibles para la venta	102,451	99,171	97,339	105,095	89,365
Títulos conservados a vencimiento	15,089	15,225	15,313	15,662	16,113
Deudores por reporto	5,402	5,836	7,706	3,229	9,833
Derivados	45,847	47,048	43,349	54,171	47,719
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	140,315	134,937	142,094	139,164	127,007
Actividad empresarial o comercial	106,589	103,060	109,164	107,067	100,489
Entidades financieras	5,191	5,119	4,823	5,427	4,978
Entidades gubernamentales	28,535	26,758	28,107	26,670	21,540
Créditos al consumo	31,916	33,390	33,585	34,848	36,775
Créditos a la vivienda	18,629	18,889	19,287	19,784	20,736
Total cartera de crédito vigente	<u>190,860</u>	<u>187,216</u>	<u>194,966</u>	<u>193,796</u>	<u>184,518</u>
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,461	2,019	2,075	2,460	6,244
Actividad empresarial o comercial	2,461	1,949	2,072	2,460	6,237
Entidades Financieras	-	-	3	-	7
Entidades gubernamentales	-	70	-	-	-
Créditos al consumo	1,095	1,076	1,302	1,194	1,338
Créditos a la vivienda	655	674	636	673	696
Total cartera de crédito vencida	<u>4,211</u>	<u>3,769</u>	<u>4,013</u>	<u>4,327</u>	<u>8,278</u>
Cartera de crédito	<u>195,071</u>	<u>190,985</u>	<u>198,979</u>	<u>198,123</u>	<u>192,796</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,639)	(10,183)	(9,381)	(9,539)	(11,234)
Cartera de crédito (neto)	<u>184,432</u>	<u>180,802</u>	<u>189,598</u>	<u>188,584</u>	<u>181,562</u>
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	-	1	2	3	6
Deudores por Prima (Neto)	69	72	71	58	39
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	141	140	148	105	122
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	42,999	42,915	32,075	53,246	38,824
Bienes adjudicados	201	234	221	205	184
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,714	7,371	7,208	7,138	6,905
Inversiones permanentes en acciones	197	216	227	234	221
Activos de larga duración disponibles para la venta	297	290	285	243	64
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,042	5,924	6,226	5,655	6,486
Crédito mercantil	1,048	1,048	1,048	1,048	1,048
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>3,544</u>	<u>2,797</u>	<u>3,200</u>	<u>3,239</u>	<u>3,928</u>
Total Activo	<u><u>507,655</u></u>	<u><u>494,190</u></u>	<u><u>504,050</u></u>	<u><u>531,298</u></u>	<u><u>491,672</u></u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Pasivo					
Captación tradicional	295,537	286,552	295,325	265,007	253,085
Depósitos de disponibilidad inmediata	171,323	171,126	186,723	162,072	157,015
Depósitos a plazo	119,977	111,162	104,358	98,666	95,055
Del público en general	118,994	110,226	104,358	98,666	95,055
Mercado de dinero	983	936	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,237	4,264	4,244	4,269	1,015
Préstamos interbancarios y de otros organismos	25,034	23,754	22,727	29,849	26,646
De exigibilidad inmediata	2,001	1,560	1,980	7,031	2,901
De corto plazo	21,446	20,560	19,140	20,788	21,455
De largo plazo	1,587	1,634	1,607	2,030	2,290
Acreeedores por reporto	14,786	21,113	20,729	38,608	30,521
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	1,017	34	-	754	248
Colaterales vendidos o dados en garantía	8,748	1,557	3,888	4,084	7,086
Reportos	6,025	-	-	-	-
Préstamo de valores	2,723	1,557	3,888	4,084	7,086
Derivados	45,760	45,267	40,921	50,472	44,974
Reservas técnicas	10,525	10,718	10,935	11,096	11,250
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	23	22	16	20	22
Otras cuentas por pagar	48,467	45,327	48,298	64,481	51,531
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,334	835	930	281	654
Acreeedores por liquidación de operaciones	29,400	26,926	29,829	41,223	32,260
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,733	17,566	17,539	22,977	18,617
Obligaciones subordinadas en circulación	10,331	10,158	10,196	11,395	11,650
Créditos diferidos y cobros anticipados	498	508	526	492	585
Total Pasivo	460,726	445,010	453,561	476,258	437,598
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	37,823	37,823
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,637	5,637
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	32,186	32,186
Capital ganado	14,246	16,496	17,805	17,207	16,240
Reservas de capital	1,958	2,186	2,157	2,157	2,458
Resultado de ejercicios anteriores	8,833	8,833	8,833	12,342	11,473
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,216	1,157	902	1,314	315
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(87)	(93)	(103)	(90)	(66)
Resultado neto	2,326	4,413	6,016	1,484	2,060
Participación no controladora	10	11	11	10	11
Total capital contable	46,929	49,180	50,489	55,040	54,074
Total Pasivo y Capital Contable	507,655	494,190	504,050	531,298	491,672

Millones de pesos

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

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Cuentas de Orden	3,968,847	4,317,285	4,608,204	4,660,318	3,997,875
Operaciones por cuenta propia	3,864,416	4,218,773	4,519,547	4,572,768	3,894,991
Avales otorgados	9	9	4	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	25,203	25,312	25,222	23,431	22,991
Bienes en fideicomiso o mandato	368,630	379,835	402,770	395,854	406,324
Fideicomiso	367,916	379,200	402,114	395,135	405,643
Mandatos	714	635	656	719	681
Bienes en custodia o en administración	295,763	331,302	332,846	321,855	297,620
Colaterales recibidos	51,373	41,959	48,967	21,188	23,022
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	50,255	34,243	43,200	14,351	16,017
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	123	107	113	122	143
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	82,821	41,787	45,274	19,162	18,891
Reclamaciones pagadas	12	15	17	-	12
Reclamaciones canceladas	7	9	22	5	7
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,718	3,613	3,725	3,763	3,743
Otras cuentas de registro	2,986,449	3,360,529	3,617,334	3,772,984	3,106,168

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Operaciones por cuenta de Terceros	104,431	98,512	88,657	87,550	102,884
Clientes cuentas corrientes	(78)	1	-	-	-
Operaciones en custodia	41,655	44,529	38,267	39,354	41,553
Operaciones por cuenta de clientes	13,153	980	944	840	14,999
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	49,701	53,002	49,446	47,356	46,332

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

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

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2013 es de MXN5,637 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

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Jun 2013	
Ingresos por intereses	7,891	8,023	8,284	7,686	7,471	15,823	15,157
Ingresos por primas (netos)	744	761	762	763	757	1,437	1,520
Gastos por intereses	(2,796)	(2,704)	(2,784)	(2,258)	(2,135)	(5,609)	(4,393)
Incremento neto de reservas técnicas	(105)	(263)	(255)	(289)	(148)	(328)	(437)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(247)	(231)	(256)	(190)	(284)	(527)	(474)
Margen financiero	<u>5,487</u>	<u>5,586</u>	<u>5,751</u>	<u>5,712</u>	<u>5,661</u>	<u>10,796</u>	<u>11,373</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,681)	(924)	(418)	(1,539)	(2,238)	(3,335)	(3,777)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,806</u>	<u>4,662</u>	<u>5,333</u>	<u>4,173</u>	<u>3,423</u>	<u>7,461</u>	<u>7,596</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,093	2,171	2,171	2,051	2,233	4,151	4,284
Comisiones y tarifas pagadas	(561)	(509)	(524)	(420)	(436)	(1,116)	(856)
Resultado por intermediación	745	969	524	722	501	1,461	1,223
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,127	652	327	594	791	1,998	1,385
Gastos de administración y promoción	(5,664)	(5,222)	(5,604)	(5,085)	(5,546)	(11,178)	(10,631)
Resultado de la operación	<u>1,546</u>	<u>2,723</u>	<u>2,227</u>	<u>2,035</u>	<u>966</u>	<u>2,777</u>	<u>3,001</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	20	7	7	7	11	28	18
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>1,566</u>	<u>2,730</u>	<u>2,234</u>	<u>2,042</u>	<u>977</u>	<u>2,805</u>	<u>3,019</u>
Impuestos a la utilidad causados	(434)	(575)	(696)	(238)	(764)	(727)	(1,002)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(92)	(158)	1	(388)	204	63	(184)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>1,040</u>	<u>1,997</u>	<u>1,539</u>	<u>1,416</u>	<u>417</u>	<u>2,141</u>	<u>1,833</u>
Operaciones discontinuadas	88	91	64	68	159	185	227
Participación no controladora	-	(1)	-	-	-	-	-
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>1,128</u>	<u>2,087</u>	<u>1,603</u>	<u>1,484</u>	<u>576</u>	<u>2,326</u>	<u>2,060</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.qob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2013

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2013	5,111	-	27,562	-	2,157	8,833	902	(103)	-	-	6,016	11	50,489
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	526		4,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,150
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	301	(301)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	6,016	-	-	-	-	(6,016)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,500)	-	-	-	-	-	-	(2,500)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	526	-	4,624	-	301	3,215	-	-	-	-	(6,016)	-	2,650
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,060	-	2,060
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(587)	-	-	-	-	-	(587)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	37	-	-	-	-	37
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(575)	-	-	-	-	-	-	(575)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	5,637	-	32,186	-	2,458	11,473	315	(66)	-	-	2,060	11	54,074
Saldo al 30 de Junio de 2013													

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/ Section: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2013

Resultado Neto	2,060
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	4,377
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	900
Provisiones	2,099
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,185
Reservas Técnicas	437
Operaciones discontinuadas	(227)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(17)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	36
Cambio en inversiones en valores	16,130
Cambio en deudores por reporto	(2,127)
Cambio en derivados (activo)	(4,370)
Cambio en portafolio de préstamos	8,036
Cambio en bienes adjudicados	36
Cambio en otros activos operativos	(6,749)
Cambio en depósitos	(42,240)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	3,919
Cambio en valores asignados por liquidar	248
Cambio en acreedores por reporto	9,792
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	3,198
Cambio en derivados (pasivo)	4,053
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,454
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	22
Deudores por prima (neto)	32
Reaseguradores y reafianzadores	6
Cambio en otros pasivos operativos	1,524
Pago de impuestos a la utilidad	(1,897)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(8,897)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(598)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(728)
Otros	514
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(812)
Actividades de financiamiento	
Suscripción de acciones	5,150
Pago de dividendos	(2,500)
Otros	(575)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,075
Incremento o disminución neta de efectivo	(1,197)
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	55,846
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	54,649

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/ Sección: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Activo					
Disponibilidades	51,374	43,430	55,846	55,703	54,649
Cuentas de margen	31	77	53	-	18
Inversiones en valores	143,224	140,291	140,158	142,207	122,966
Títulos para negociar	34,366	34,661	36,338	30,589	27,065
Títulos disponibles para la venta	102,451	99,171	97,339	105,095	89,363
Títulos conservados a vencimiento	6,407	6,459	6,481	6,523	6,538
Deudores por reporto	5,402	5,836	7,706	3,229	9,833
Derivados	45,847	47,048	43,349	54,171	47,719
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	140,315	134,937	142,094	139,164	127,007
Actividad empresarial o comercial	106,589	103,060	109,164	107,067	100,489
Entidades financieras	5,191	5,119	4,823	5,427	4,978
Entidades gubernamentales	28,535	26,758	28,107	26,670	21,540
Créditos al consumo	31,916	33,390	33,585	34,848	36,775
Créditos a la vivienda	18,629	18,889	19,287	19,784	20,736
Total cartera de crédito vigente	<u>190,860</u>	<u>187,216</u>	<u>194,966</u>	<u>193,796</u>	184,518
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,461	2,019	2,075	2,460	6,244
Actividad empresarial o comercial	2,461	1,949	2,072	2,460	6,237
Entidades Financieras	-	-	3	-	7
Entidades gubernamentales	-	70	-	-	-
Créditos al consumo	1,095	1,076	1,302	1,194	1,338
Créditos a la vivienda	655	674	636	673	696
Total cartera de crédito vencida	<u>4,211</u>	<u>3,769</u>	<u>4,013</u>	<u>4,327</u>	8,278
Cartera de crédito	195,071	190,985	198,979	198,123	192,796
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(10,639)</u>	<u>(10,183)</u>	<u>(9,381)</u>	<u>(9,539)</u>	(11,234)
Cartera de crédito (neto)	184,432	180,802	189,598	188,584	181,562
Otras cuentas por cobrar (neto)	42,784	41,189	31,972	52,631	38,090
Bienes adjudicados	198	231	218	201	181
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7,714	7,371	7,207	7,138	6,905
Inversiones permanentes en acciones	111	130	139	145	136
Inversiones en activos disponibles para la venta	7	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,946	5,824	6,138	5,574	6,360
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,160	2,693	3,076	3,044	3,743
Total Activo	<u><u>490,230</u></u>	<u><u>474,922</u></u>	<u><u>485,460</u></u>	<u><u>512,627</u></u>	<u>472,162</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Pasivo					
Captación tradicional	296,209	287,279	295,873	265,476	253,563
Depósitos de exigibilidad inmediata	171,995	171,853	187,271	162,541	157,493
Depósitos a plazo	119,977	111,162	104,358	98,666	95,055
Del público en general	118,994	110,226	104,358	98,666	95,055
Mercado de dinero	983	936	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	4,237	4,264	4,244	4,269	1,015
Préstamos interbancarios y de otros organismos	25,034	23,754	22,727	29,849	26,646
De exigibilidad inmediata	2,001	1,560	1,980	7,031	2,901
De corto plazo	21,446	20,560	19,140	20,788	21,445
De largo plazo	1,587	1,634	1,607	2,030	2,290
Acreeedores por reporto	20,811	21,113	20,729	38,608	30,521
Prestamos de valores	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	1,017	34	-	754	248
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,723	1,557	3,888	4,084	7,077
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	2,723	1,557	3,888	4,084	7,077
Derivados	45,760	45,267	40,921	50,472	44,974
Otras cuentas por pagar	47,559	43,238	47,813	63,620	50,408
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	909	658	746	184	527
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	29,064	24,336	29,556	40,613	31,576
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	17,586	18,244	17,511	22,823	18,305
Obligaciones subordinadas en circulación	10,331	10,158	10,196	11,395	11,650
Créditos diferidos y cobros anticipados	498	508	526	492	585
Total Pasivo	<u>449,942</u>	<u>432,908</u>	<u>442,673</u>	<u>464,750</u>	<u>425,672</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	27,618	27,618	27,618	32,768	32,768
Capital social	5,261	5,261	5,261	5,680	5,680
Prima en venta de acciones	22,357	22,357	22,357	27,088	27,088
Capital ganado	12,669	14,394	15,167	15,108	13,721
Reservas de capital	10,373	10,603	10,573	10,573	10,973
Resultado de ejercicios anteriores	(202)	(204)	(202)	2,389	1,420
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,216	1,157	902	1,314	315
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(87)	(93)	(103)	(90)	(66)
Resultado neto	1,369	2,931	3,997	922	1,079
Participación no controladora	1	2	2	1	1
Total capital contable	<u>40,288</u>	<u>42,014</u>	<u>42,787</u>	<u>47,877</u>	<u>46,690</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>490,230</u>	<u>474,922</u>	<u>485,460</u>	<u>512,627</u>	<u>472,162</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	9	9	4	-	-
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	25,203	25,312	25,222	23,431	22,991
Bienes en fideicomiso o mandato	368,630	379,835	402,770	395,854	406,324
Fideicomisos	367,916	379,200	402,114	395,135	405,643
Mandatos	714	635	656	719	681
Bienes en custodia o en administración	290,653	370,574	365,995	355,566	291,983
Colaterales recibidos por la entidad	51,373	41,959	48,967	21,188	23,022
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	44,235	34,243	43,200	14,351	16,017
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	49,701	53,002	49,446	47,356	46,332
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	123	107	113	122	143
Otras cuentas de registro	2,974,311	3,349,200	3,606,407	3,761,261	3,150,463
	<u>3,804,238</u>	<u>4,254,241</u>	<u>4,542,124</u>	<u>4,619,129</u>	<u>3,957,275</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/ Section: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	30 Jun 2013	30 Jun 2013	
Ingresos por intereses	7,702	7,828	8,075	7,474	7,246	15,444	14,720
Gastos por intereses	(2,797)	(2,713)	(2,789)	(2,262)	(2,138)	(5,615)	(4,400)
Margen financiero	<u>4,905</u>	<u>5,115</u>	<u>5,286</u>	<u>5,212</u>	<u>5,108</u>	<u>9,829</u>	<u>10,320</u>
Constitución de provs. globales	(1,681)	(924)	(418)	(1,539)	(2,238)	(3,335)	(3,777)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,224</u>	<u>4,191</u>	<u>4,868</u>	<u>3,673</u>	<u>2,870</u>	<u>6,494</u>	<u>6,543</u>
Comisiones y tarifas	1,966	2,032	2,057	1,969	2,119	3,925	4,088
Manejo de cuenta	106	102	104	89	95	209	184
Comisiones por servicios	1,860	1,930	1,953	1,880	2,024	3,716	3,904
Comisiones y tarifas pagadas	(456)	(430)	(460)	(424)	(429)	(904)	(853)
Resultado por intermediación	740	881	458	584	630	1,347	1,214
Cambios	1,290	109	(110)	(233)	433	366	200
Compra venta de valores, neta	(49)	145	250	106	55	(18)	161
Operaciones de reporto	(46)	1	(12)	-	-	(47)	-
Swaps	72	591	103	311	1,296	249	1,607
Res. por valuación de mercado	(601)	98	454	663	(1,009)	654	(346)
Res. por intermediación Swaps	124	151	70	63	174	232	237
En valores realizados FX options	(50)	(214)	(297)	(326)	(319)	(89)	(645)
Otros Ingresos de la operación	1,202	740	346	636	872	2,173	1,508
Gastos de administración y promoción	5,788	5,293	5,674	5,076	5,486	11,376	10,562
Gastos de personal	2,430	2,317	2,381	2,239	2,358	4,843	4,597
Gastos de administración	2,980	2,621	2,925	2,391	2,674	5,630	5,065
Depreciaciones y amortizaciones	378	355	368	446	454	903	900
Resultado de la operación	<u>888</u>	<u>2,121</u>	<u>1,595</u>	<u>1,362</u>	<u>576</u>	<u>1,659</u>	<u>1,938</u>
Participación en el resultado de subs.	19	7	3	7	14	25	21
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>907</u>	<u>2,128</u>	<u>1,598</u>	<u>1,369</u>	<u>590</u>	<u>1,684</u>	<u>1,959</u>
Impuestos a la utilidad causados	(240)	(404)	(543)	(69)	(592)	(377)	(661)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>(84)</u>	<u>(162)</u>	<u>11</u>	<u>(378)</u>	<u>159</u>	<u>62</u>	<u>(219)</u>
Resultado por operaciones continuas	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>922</u>	<u>157</u>	<u>1,369</u>	<u>1,079</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>922</u>	<u>157</u>	<u>1,369</u>	<u>1,079</u>

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

www.hsbc.com.mx/ Section: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto 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 30 de junio de 2013

Capital Contribuido

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de 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 2013	5,261		22,357		10,573	(202)	902	(103)			3,997	2	42,787
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	419		4,731										5,150
Capitalización de utilidades					400	(400)							-
Constitución de reservas						3,997					(3,997)		-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores						(1,400)							(1,400)
Pago de dividendos													
Otros													
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	419		4,731		400	2,197	902	(103)			(3,997)		3,750
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto											1,079		1,079
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							(587)						(587)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								37					37
Efecto acumulado por conversión													-
Resultado por tenencia de activos no monetarios													-
Otros						(575)						(1)	(576)
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral						(575)	(587)	37			1,079	(1)	(47)
Saldo al 30 de junio de 2013	5,680		27,088		10,973	1,420	315	(66)			1,079	1	46,490

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/ Section: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de junio de 2013

Resultado Neto	1,079
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,857
Depreciaciones y amortizaciones	900
Provisiones	2,099
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	879
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(21)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	36
Cambio en inversiones en valores	16,847
Cambio en deudores por reporto	(2,127)
Cambio en derivados (activo)	(4,370)
Cambio en cartera de crédito	8,036
Cambio en bienes adjudicados	36
Cambio en otros activos operativos	(6,118)
Cambio en captación tradicional	(42,310)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,919
Cambio en acreedores por reporto	9,792
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	3,189
Cambio en derivados (pasivo)	4,053
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,454
Cambio en otros pasivos operativos	1,351
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,897)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(8,109)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(598)
Pago por adquisición de activos intangibles	(667)
Otros	66
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,199)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	5,150
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Otros	(575)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	3,175
Incremento o disminución neta de efectivo	(1,197)
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	55,846
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	54,649

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

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

www.hsbc.com.mx/ Section: Home Investor Relations Investor Relations Financial Information.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>	<i>31 Mar</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>
Valores gubernamentales	34,606	34,404	30,339	26,216	27,172
Títulos bancarios	2,255	1,236	2,114	1,579	967
Acciones	2,537	4,289	9,832	8,765	5,186
Otros	1,379	1,664	1,850	1,120	1,261
Títulos para negociar	<u>40,777</u>	<u>41,593</u>	<u>44,135</u>	<u>37,680</u>	<u>34,586</u>
Valores gubernamentales	89,491	85,408	93,139	100,977	85,252
Títulos bancarios	301	1,633	1,840	1,888	1,854
Obligaciones y otros títulos	12,649	12,120	2,360	2,230	2,259
Acciones	10	10	0	0	0
Títulos disponibles para la venta	<u>102,451</u>	<u>99,171</u>	<u>97,339</u>	<u>105,095</u>	<u>89,365</u>
Cetes especiales (neto)	13,066	13,195	13,391	13,746	14,175
Títulos bancarios	155	158	63	63	64
Títulos corporativos	1,868	1,872	1,859	1,853	1,874
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,089</u>	<u>15,225</u>	<u>15,313</u>	<u>15,662</u>	<u>16,113</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>158,317</u>	<u>155,989</u>	<u>156,787</u>	<u>158,437</u>	<u>140,064</u>

En el segundo trimestre de 2013 se observa un decremento con respecto al trimestre anterior de MXN (18,373) millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Valores Gubernamentales por MXN (14,769) millones, Acciones MXN (3,579) millones, Pagarés MXN (624) millones, Bonos MXN 170 millones y Otros por MXN 429 millones.

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

Millones de pesos

	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>	<i>31 Mar</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	14,533	20,984	20,484	38,466	30,295
Acreeedores por reporto títulos bancarios	-	-	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	253	129	245	142	226
Acreeedores por reporto	<u>14,786</u>	<u>21,113</u>	<u>20,729</u>	<u>38,608</u>	<u>30,521</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	46,500	37,800	43,000	10,500	13,000
Premios devengados por recibir	26	43	12	14	16
Total deudores por reporto	<u>46,526</u>	<u>37,843</u>	<u>43,012</u>	<u>10,514</u>	<u>13,016</u>
Valores gubernamentales	41,113	31,994	35,293	7,281	3,182
Intereses por colaterales dados en garantía	11	13	13	4	1
Total Colaterales dados en garantía	<u>41,124</u>	<u>32,007</u>	<u>35,306</u>	<u>7,285</u>	<u>3,183</u>

Instrumentos Financieros Derivados

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de junio 2013

	Futuros		Contratos Adelantados		Opciones		Swaps		Total (Neto)
	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	Posición Activa	Posición Pasiva	
	Con fines de negociación								
Pesos	-	-	4,538	2,726	80	36	26,843	27,697	1,002
Moneda extranjera	-	-	10	34	226	226	16,008	14,158	1,826
Tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	4,548	2,760	306	262	42,851	41,855	2,828
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	14	-	14
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	97	(97)
Tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	14	97	(83)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

HSBC México, S.A. (Banco)

	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	30 Jun 2013
Cetes	595	377	1,012	719	1,009
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	2,108	1,139	2,884	3,425	6,085
Incremento o decremento por valuación	20	41	(8)	(60)	(17)
Acciones	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Total	2,723	1,557	3,888	4,084	7,077

Cartera de Crédito

HSBC México, S.A. (Banco)

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 30 de junio de 2013

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	75,720	4,741	21,519	36,775	19,611	158,366
Dólares	24,769	237	21	-	-	25,027
Udis Banxico	-	-	-	-	1,125	1,125
Total	100,489	4,978	21,540	36,775	20,736	184,518

Cartera Vencida						
Pesos	5,509	7	-	1,338	626	7,480
Dólares	727	-	-	-	1	728
Udis Banxico	1	-	-	-	69	70
Total	6,237	7	-	1,338	696	8,278

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada

HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos al 30 de junio de 2013

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas por tipo de Crédito			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	4,387				
Calificada	211,399				
Riesgo A	156,160	4,296	24	52	4,372
Riesgo A-1	148,746	4,166	24	52	4,242
Riesgo A-2	7,414	130	0	0	130
Riesgo B	47,925	801	2,283	139	3,223
Riesgo B-1	31,975	276	1,491	139	1,906
Riesgo B-2	12,027	60	792	0	852
Riesgo B-3	3,923	465	0	0	465
Riesgo C	4,006	133	868	158	1,159
Riesgo C-1	3,856	115	868	158	1,141
Riesgo C-2	150	18	0	0	18
Riesgo D	3,257	1,170	1,166	12	2,348
Riesgo E	51	60	49	23	132
Total	215,786	6,460	4,390	384	11,234
Menos:					
Reservas constituidas					11,234
Exceso					0

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al 30 de junio de 2013.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). El día 24 de junio de 2013, fueron emitidos en el Diario Oficial de la Federación ciertos cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones), relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a: proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Aunque obligatoria a partir del 31 de diciembre de 2013, de conformidad con el artículo Segundo Transitorio de las Disposiciones, HSBC optó por aplicar anticipadamente a partir del mes de junio 2013. 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. La calificación de la cartera de consumo e hipotecario se realiza con base en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito” emitida por la CNBV, específicamente utilizando la metodología estándar.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de junio del 2013 ascendió a MXN 3,777 millones. Asimismo los castigos en el período citado ascendieron a MXN 2,607 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 129 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	Promedio ponderado		MXN Millones
	Probabilidad de incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al incumplimiento
Consumo	11.47%	70.94%	46,941
Hipotecario	4.20%	26.46%	21,081
Comercial	11.79%	44%	114,849

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

Por el trimestre terminado el

	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Mar 2013	30 Jun 2013
Saldo inicial de cartera vencida	4,978	4,211	3,769	4,013	4,326
Entradas a cartera vencida	3,126	3,365	3,360	3,465	7,876
Traspaso desde cartera vigente	3,126	3,365	3,360	3,465	7,876
Salidas de cartera vencida	3,893	3,807	3,116	3,151	3,925
Reestructuras y renovaciones	89	133	182	82	94
Créditos liquidados	2,813	2,451	1,920	1,819	2,088
Cobranza en efectivo	544	1,100	741	608	868
Cobranza en especie	117	61	9	-	1
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	2,152	1,290	1,170	1,211	1,219
Traspaso a cartera vigente	1,023	1,185	1,019	1,216	1,788
Ajuste cambiario	32	(38)	5	(34)	45
Saldo final de cartera vencida	4,211	3,769	4,013	4,327	8,277

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 los siguientes programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito:

- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).

Los programas y acuerdos de apoyo consistían en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, 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 Banco en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los 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 Comisión Bancaria. Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el ETA, se analizan como se muestra a continuación:

	Junio 2013		Diciembre 2012	
	Cartera	Costo	Cartera	Costo
ETA/BADCV	\$ 380	10	582	10

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

	A cargo del	
	Banco	Gobierno Federal
Descuentos otorgados	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Banco	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 Banco que no pertenecen a ETA	(93)	-
Total de descuentos otorgados por el Banco pertenecientes a ETA	\$ 442	944

^(a) Mediante envíos realizados durante el mes de abril 2011, la Comisión Bancaria 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 Banco fue cancelado contra la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a los lineamientos contables emitidos por la Comisión Bancaria.

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 Banco.

	\$	70
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010		
Quitas, descuentos y/o bonificaciones		(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Banco		(550)
Provisión adicional cargada en resultados		496
		14
Saldo final al 31 de diciembre de 2010		14
Ajustes a los descuentos adicionales otorgados por el Banco (créditos no susceptibles o que no demostraron Cumplimiento de pago)		(-)
	\$	14

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944, dividido en cinco parcialidades de \$189 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 se han recibido dos parcialidades y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2013 a 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012 por el ETA asciende a \$377 y \$566, respectivamente, de principal más \$2.42 y \$15, respectivamente, 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 \$167 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 Comisión Bancaria.

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 Banco deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre 2012 asciende a \$20 y \$20 respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 30 de junio de 2013.

<u>Programa</u>	<u>Número de Fideicomiso</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fechas de Vencimiento</u>	<u>CETES Especiales</u>	<u>CETES Especiales “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		25 años - de 230 a 330 mil Udis			
	432-6		11/08/2022	74,389	50,693

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de Junio de 2013

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Reservas preventivas de crédito	5,954	5,517	5,342	5,485	5,783
Valuación de títulos	(563)	(426)	(333)	(515)	103
Pérdidas fiscales	17	6	9	11	6
Reservas diversas	872	951	1,221	667	678
PTU causada	53	73	103	128	69
Bienes adjudicados	219	238	237	249	258
Otros	174	176	188	166	196
Activo fijo y pagos anticipados	219	276	331	351	293
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(903)	(887)	(872)	(887)	(901)
Total impuestos diferidos	<u>6,042</u>	<u>5,924</u>	<u>6,226</u>	<u>5,655</u>	<u>6,485</u>

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.42%	2.33%	2.35%	2.21%	1.88%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	4.88%	4.90%	4.89%	4.80%	4.21%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.06%	0.05%	0.05%	0.06%	0.05%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.93%	1.00%	0.95%	0.91%	0.97%
UDIS					
Captación tradicional	0.21%	0.21%	0.18%	0.17%	0.16%

Deuda a Largo Plazo

HSBC México, S.A. (Banco)

HSBC México, S.A., ha emitido deuda a largo plazo a través de obligaciones subordinadas no convertibles, las cuales se encuentran inscritas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Estos instrumentos pagan intereses mensualmente a una tasa equivalente al promedio de la TIIE 28 días del mes inmediato anterior para las operaciones en moneda nacional y tasa Libor de 1 (un) mes más 3.50% para las operaciones en dólares.

Millones de pesos

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	2	2,202	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	6	1,824	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,273	MXN	11	2,284	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,905	USD	2	3,907	28-JUN-2019
HSBC 13-1D(USD)	31-ENE-2013	1,433	USD	0	1,433	10-DIC-2022
		11,629		21	11,650	

¹ Esta emisión se muestra en su equivalente en moneda nacional al tipo de cambio del cierre de mes.

HSBC México, S.A., ha emitido también certificados bursátiles a largo plazo, igualmente listados en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

Millones de pesos

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	1,000	MXN	15	1,015	27-ABR-2016
		1,000		15	1,015	

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2012 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN6,016 millones

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 26 de abril de 2013, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2012, las cuales fueron por un importe de MXN6,016 (Seis mil dieciséis millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN301 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN5,715 millones.

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN526 millones a Capital Social y MXN4,624 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 263'032,564 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$19.57932476998380.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.88703326324 por acción, por cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN2,500 millones.

El capital social histórico 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 2012 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN3,997 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 26 de abril de 2013, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2012, las cuales fueron por un importe de MXN3,997 (Tres mil novecientos noventa y siete millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN400 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN3,597 millones.

El 24 de enero de 2013, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, acordó aumentar el capital en la suma de MXN5,150 millones de los cuales corresponden MXN419 millones a Capital Social y MXN4,731 millones a Prima en Suscripción de Acciones, mediante la emisión de 209'689,909 acciones, que se suscribieron y pagaron a un precio de \$24.5600754890763.

El 21 de marzo de 2013, en asamblea de accionistas se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 26 de marzo de 2013 cuando fue pagado a razón de \$0.721645889326020 por acción, por cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

El 17 de diciembre de 2012, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, acordó emitir y colocar obligaciones subordinadas preferentes, convertibles forzosamente en acciones ordinarias representativas del capital social de la Sociedad hasta por un monto de USD500 millones, mismas que al 31 de marzo de 2013 se han emitido solo USD110 millones.

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

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	16.58%	18.03%	17.87%	20.58%	20.09%
Capital complementario	4.97%	5.05%	4.50%	4.76%	4.07%
Capital neto	<u>21.55%</u>	<u>23.08%</u>	<u>22.36%</u>	<u>25.34%</u>	<u>24.16%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	10.48%	11.25%	11.59%	13.67%	13.43%
Capital complementario	3.14%	3.15%	2.92%	3.16%	2.72%
Capital neto	<u>13.62%</u>	<u>14.40%</u>	<u>14.51%</u>	<u>16.8%</u>	<u>16.15%</u>
Capital básico	34,837	36,946	38,373	44,749	42,561
Capital complementario	10,445	10,347	9,655	10,343	8,615
Capital neto	<u>45,282</u>	<u>47,293</u>	<u>48,028</u>	<u>55,092</u>	<u>51,176</u>

	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Activos en riesgo de crédito	210,167	204,931	214,756	217,415	211,796
Activos en riesgo de mercado	83,799	84,459	76,868	69,953	64,673
Activos en riesgo operacional	<u>38,596</u>	<u>39,004</u>	<u>39,478</u>	<u>40,073</u>	<u>40,500</u>
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>332,562</u>	<u>328,394</u>	<u>331,102</u>	<u>327,441</u>	<u>316,969</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

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<u>Por el trimestre terminado el</u>					<u>Acumulado al</u>	
	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Mar</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2013</u>
Valuación	<u>(409)</u>	<u>302</u>	<u>565</u>	<u>704</u>	<u>(738)</u>	<u>1,036</u>	<u>(34)</u>
Derivados	(664)	263	542	532	(121)	607	411
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	174	(40)	(4)	194	(713)	302	(519)
Divisas	81	79	27	(22)	96	127	74
Títulos	-	-	(14)	-	-	-	-
Compra / venta de valores	<u>1,149</u>	<u>579</u>	<u>(93)</u>	<u>(120)</u>	<u>1,369</u>	<u>311</u>	<u>1,249</u>
Divisas	1,226	46	(137)	(212)	338	224	126
Derivados	(404)	47	(70)	(475)	576	(419)	101
Reportos	-	1	-	-	-	(1)	-
Acciones	-	1	1	35	(180)	(1)	(145)
Instrumentos de deuda	327	484	113	532	635	508	1,167
Total	<u>740</u>	<u>881</u>	<u>458</u>	<u>584</u>	<u>631</u>	<u>1,347</u>	<u>1,215</u>

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>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>	<i>31 Mar</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>	<i>30 Jun</i> <i>2013</i>
Préstamos a funcionarios y empleados	34	34	34	34	34	68
Recuperaciones	454	10	11	5	4	9
Recuperaciones de cartera	179	183	195	187	174	361
Resultado por bienes adjudicados	12	(6)	30	18	27	45
Venta de Inmuebles	(7)	-	-	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad	-	-	-	-	(487)	(487)
Otras partidas ingresos (egresos)	471	373	410	330	1,033	1,363
Otros ingresos (egresos)						
derivados de op. Seguros y Fianzas	91	94	90	86	83	169
Resultado por Posición Monetaria	-	13	15	7	(7)	-
Quebrantos Diversos	(107)	(49)	(458)	(73)	(70)	(143)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	<u>1,127</u>	<u>652</u>	<u>327</u>	<u>594</u>	<u>791</u>	<u>1,385</u>

Información sobre Segmentos y Resultados**Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.****Estado de Resultados Condensado por Segmentos**

El estado de resultados condensado 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 condensado por segmentos al 30 de junio de 2013, se muestra a continuación:

Millones de pesos

	Año acumulado al 30 de junio de 2013				
	RBWM	CMB	GBM	OAC	Total
Margen Financiero	7,391	3,114	868	-	11,373
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,592	803	382	-	3,777
Margen Financiero ajustado	4,799	2,311	486	-	7,596
Comisiones y tarifas, neto	2,329	782	317	-	3,428
Resultado por Intermediación	67	85	1,071	-	1,223
Otros ingresos de la operación	1,514	249	-378	-	1,385
Ingresos totales de la operación	8,709	3,427	1,496	-	13,632
Gastos de administración y promoción	6,933	2,576	1,125	-3	10,631
Resultado de operación	1,776	851	371	3	3,001
Participación en el resultado de subsidiarias	12	5	1	-	18
Resultados antes de impuestos	1,788	856	372	3	3,019
Impuestos	760	365	60	1	1,186
Resultado por operaciones discontinuadas	1,028	491	312	2	1,833
Operaciones discontinuadas	211	16	-	-	227
Resultado neto	1,239	507	312	2	2,060

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 30 de junio del 2013, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades – activo	-	423	-	1	15	6	33	478
Captación - pasivo	(478)	-	-	-	-	-	-	(478)
Deudores por Primas	-	-	-	-	-	39	-	39
Otras cuentas por cobrar	571	385	6	18	-	-	-	980
Acreedores diversos	(441)	(394)	(69)	(5)	-	(107)	(5)	(1,021)
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	2	-	2
Total	(348)	414	(63)	14	15	(60)	28	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(16)	-	(255)	-	-	(92)	-	(363)
Comisiones cobradas	263	16	9	-	-	-	-	288
Operaciones								

Discontinuas	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
Ingresos por intereses	-	8	-	-	-	-	-	8
Gastos por intereses	(8)	-	-	-	-	-	-	(8)
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	107	-	107
Gastos de admón. y promoción	(107)	(1)	-	-	-	(9)	(1)	(118)
Servicios administrativos	(129)	(17)	(45)	(7)	(1)	(107)	(4)	(310)
Otros Productos	308	-	-	131	-	-	-	439
Total	311	6	(291)	124	(1)	(144)	(5)	-

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

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 su siglas en inglés – internacional 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 año terminado el 30 de Junio de 2013. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	30 Jun 2013
<i>Cifras en millones de pesos</i>	
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	2,060
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	46
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†]	11
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	(1,126)
Valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	(199)
Diferencias en criterio de impuestos	(3,204)
Otras diferencias en principios contables [†]	269
Ingreso neto bajo IFRS	2,143
Equivalente en USD millones	(171)
Suma de impuestos	3,883
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	1,740
Equivalente en USD millones	139
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	<i>12.56</i>

[†] 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 Unidad de Crédito Proyectado con base en cálculos actuariales para cada esquema. Las diferencias actuariales se reconocen en el capital en el momento que

sucedan. 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 hasta su vencimiento.

IFRS

El método de tasa efectiva de interés se utiliza para el reconocimiento de comisiones y gastos recibidos o pagados que son directamente atribuibles a la colocación de un préstamo 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.

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.

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.

5. Diferencias en el criterio de impuestos IFRS

El 31 de mayo de 2013, la Administración Tributaria de México emitió un criterio relacionado con las deducciones en las ventas de cartera de crédito. El impacto fue reducir la cantidad de activos por impuestos diferidos registrados bajo IFRS. No hay impacto bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) ya que los activos por impuestos diferidos no se reconocieron con anterioridad.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de junio de 2013

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,940,009,665	99.99%	1,939,933,439
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	482,620,848	99.99%	482,620,841
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,089	99.99%	480,088

Total	3,183,489,256	3,162,305,281
--------------	----------------------	----------------------

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	Baa1	-	-
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
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soportre (Fitch)	-	-	bbb / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Positivo	Estable
Fecha de Calificación	26-Jun-13	12-Mar-13	13-May-13

Políticas Contables

Los presentes estados financieros consolidados están preparados, con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, en vigor a la fecha del balance general, 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 y HSBC Fianzas, 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 la 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. Modificaciones a la NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"

- a) Se modifica la definición de control;
- b) o se incluyen los conceptos de “derechos protectores” y “entidad estructurada” e incorporan las figuras de principal y agente;
- c) Se elimina el término Entidad con Propósito Específico (EPE).

II. Modificaciones a la NIF C-7 “Asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”

- a) Se establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación.
- b) Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE).
- c) Se establece que todos los efectos que tienen un impacto en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivado de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras, deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.
- d) Se requieren revelaciones adicionales.

III. Incorporación de la NIF C-21 “Acuerdos conjuntos”

- a) Se define el “acuerdo conjunto”, clasificándolo en: “de operación conjunta” y “de negocio conjunto”.
- b) Se establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en éste, como una inversión permanente y debe valorarla con base en el método de participación.

En diciembre 2012, el CINIF publicó el documento llamado “Mejoras a las NIF 2013” el cual contiene ciertas modificaciones a algunas NIF ya existentes. A continuación un resumen:

IV. Mejoras a la NIF C-5 “Pagos anticipados”, y los Boletines C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”

Establece que los gastos de emisión de obligaciones deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo.

V. Mejoras a la NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”

Establece que los impuestos a la utilidad causados y diferidos deben presentarse y clasificarse en los resultados del período, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

VI. Mejoras al Boletín D-5 “Arrendamientos”

Determina que tanto el arrendador como el arrendatario pueden diferir durante el periodo de arrendamiento los costos incurridos y directamente atribuibles a la negociación y contratación de un arrendamiento.

VII. Cambio de metodología para la clasificación de cartera crediticia comercial

El 24 de junio de 2013, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en México (las Disposiciones), relacionados con la metodología para la calificación de cartera crediticia comercial otorgada a entidades financieras; personas físicas con actividad empresarial y personas morales diferentes a: proyectos con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en los proyectos con fuente de pago propia, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Derivado de lo anterior HSBC, de conformidad con el artículo Segundo transitorio de las Disposiciones, optó por aplicar a partir del mes de junio 2013 la nueva metodología para la calificación de cartera crediticia comercial referida en la fracción V del artículo 110 de las mencionadas Disposiciones. . Como resultado de esta aplicación HSBC reconoció un cargo al capital contable por \$799 mdp (\$575mdp neto de impuestos diferidos).

HSBC no ha determinado el efecto financiero retrospectivo por la aplicación de esta nueva metodología correspondiente al cierre de diciembre 2012 en virtud de que aún y cuando la administración ha realizado todos los esfuerzos razonables no le ha sido posible obtener la información histórica necesaria que la nueva metodología requiere. Consecuentemente,

los presentes estados financieros consolidados no incluyen la información requerida por el párrafo 11 de la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores" que solicitó la Comisión Bancaria en el artículo Cuarto transitorio de las modificaciones a las Disposiciones publicadas el 24 de junio de 2013.

A continuación se muestra un comparativo entre los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios, calculados con las metodologías publicadas el 24 de junio de 2013, comparados con los calculados de acuerdo a las metodologías vigentes con anterioridad a esa fecha, ambos calculados al 30 de junio de 2013.

MXN millones	
Metodología anterior	Metodología actual
3,944	4,547

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 nuestra 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 4 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 del 30 de marzo del 2009, el 31 de marzo del 2009 se pagó un dividendo a razón de \$0.81133657 por acción, para cada una de las 1,235,526,706 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración del mes de octubre 2010, el 29 de diciembre del mismo año se pagó un dividendo a razón de \$1.22497679421977 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 18 de marzo de 2011 se pagó un dividendo a razón de \$1.09531478619484 por acción, para cada una de las 1,643,363,189 acciones en circulación.
- 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.

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, más que para eliminar, el riesgo de error y sólo pueden proveer una seguridad razonable en contra de desviaciones materiales, errores, pérdidas o fraude.

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, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. 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, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- 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 deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han

tomado o se está en proceso 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 comparadas contra puntos de referencia de HSBC, abarcando los controles internos tanto financieros como no financieros; confirmaciones trimestrales 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.

La Administración, a través de Comité de Auditoría, lleva a cabo una revisión anual de la efectividad del sistema de control interno de HSBC abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento así como el sistema de administración de riesgos. 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 discretos (crédito, mercado y liquidez) y no discretos, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

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

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este Comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Presidente Ejecutivo y Director General del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de áreas de Banca: Corporativa, Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Finanzas, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance, Planeación y Capital Económico. 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. De acuerdo a los lineamientos para la Administración de Riesgos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), el Comité de Riesgos lleva a cabo las siguientes funciones:

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 Auditoría 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 y sus sesiones se realizan mensualmente.

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 HBMX, 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 y revisar estrategias para la mitigación de riesgos.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias de los riesgos 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 sobre 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 supervisión en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
- ▶ Supervisión de la aprobación de nuevos productos así como revisiones y enmiendas subsecuentes.
- ▶ 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.
- ▶ Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en las personas jurídicas que integran “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.
 - ✓ Proveedor de Servicios y Servicios Financieros, trimestralmente.

La lista de entidades legales de HBMX 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 nominales), con diferentes fechas de vencimiento o apreciación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- ▶ **Riesgo relacionado con las acciones.-** 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. 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 Spread 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 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 y FVH).

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 segundo trimestre del 2013 (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 2o. Trimestre 2013	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2013	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2013	Límites*
Total	21.05	38.00	3.96	15.00	18.07	35.00
Tasas	16.15	40.00	3.07	N/A	13.45	38.00
Margen Crediticio	6.05	22.00	0.49	4.00	5.61	22.00
Tipo de Cambio	0.58	5.00	0.58	5.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.11	4.50	0.11	N/A	0.00	2.5
Volatilidades FX	0.02	2.00	0.02	2.00	N/A	N/A
Equities	0.07	2.50	0.07	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

*Valor absoluto

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

	27-Mar-13	28-Jun-13	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Promedio 2o. Trimestre 2013
Banco	21.18	19.64	38.00	19.83	21.05
Accrual	16.48	18.56	35.00	17.03	18.07
Total Trading	3.74	2.14	15.00	3.95	3.96

*Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del segundo trimestre del 2013 varió -7.27% 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 segundo trimestre del 2013 varió 6.15% 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 27 de marzo del 2013 y 28 de junio del 2013, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
<i>Capital neto en millones de dólares</i>		
	27-Mar-13	28-Jun-13
VaR Total *	19.83	21.05
Capital Neto **	4,456.87	3,928.17
VaR / Capital Neto	0.45%	0.54%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.54% del capital neto en el segundo trimestre del 2013.

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Pesos					
	27-Mar-13	28-Jun-13	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Promedio 2o. Trimestre 2013
Banco	(1.291)	(0.659)	1.800	(1.181)	(1.144)
Accrual	(1.031)	(0.655)	1.250	(0.978)	(0.979)
Trading Intent	(0.156)	(0.004)	0.550	(0.074)	(0.134)

* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del segundo trimestre del 2013 varió -48.95% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2013 varió -3.13% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares					
	27-Mar-13	28-Jun-13	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Promedio 2o. Trimestre 2013
Banco	(0.160)	(0.185)	0.430	(0.194)	(0.173)
Accrual	(0.172)	(0.220)	0.300	(0.205)	(0.185)
Trading Intent	0.003	0.035	0.130	0.011	0.007

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del segundo trimestre del 2013 varió 15.63% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2013 varió -10.82% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	27-Mar-13	28-Jun-13	Límites*	Promedio 1er. Trimestre 2013	Promedio 2o. Trimestre 2013
Banco	(0.068)	(0.053)	0.350	(0.098)	(0.066)
Accrual	(0.051)	(0.040)	0.250	(0.052)	(0.048)
Trading Intent	(0.003)	(0.013)	0.100	(0.034)	(0.011)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del segundo trimestre del 2013 varió -22.06% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al segundo trimestre del 2013 varió -32.65% 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.

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y 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.

HSBC 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.

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.

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de USD 3,968m en el plazo de hasta 7 días; de USD 2,757m en el plazo de 1 mes y de USD 1,845m en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del último trimestre, los niveles promedio fueron de USD 3,705m en 7 días; USD 2,500m para 1 mes y de USD 1,722m para 3 meses.

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

HSBC México (HBMX) desarrolla, implementa y monitorea modelos de riesgo de crédito y herramientas para la administración de riesgo de crédito. El principal objetivo de esta administración es contar con información relevante de 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 de manera oportuna.

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 Grupo.

2.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

HSBC México desarrolló ocho modelos para la calificación de riesgo de los clientes de la cartera empresarial que sean Corporativos Locales o Corporativos con ventas anuales de hasta MXN 7,000 M. Estos modelos se derivan del análisis estadístico de las diferentes actividades económicas que dieron como resultado cuatro grandes segmentos que a su vez se subdividen por el nivel de ventas, mayores y menores a MXN 100 M.

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

- ▶ Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a corporativos globales con ventas iguales o mayores a MXN 7,000 millones de pesos.
- ▶ Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks)
- ▶ Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFI DST).

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores está acompañada 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.

En los resultados del último monitoreo para los modelos de Cartera Comercial, excluyendo los modelos globales, se observa un buen desempeño estadístico general con un AR (*Accuracy Ratio*) de 0.55, que está por arriba del umbral establecido por Grupo HSBC. El resto de los modelos globales, GLCS, RAfBanks y NBFIDST, 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 Ajustes de Calificación (*Overrides*). Cabe señalar que se presentan tasas de *overrides* ligeramente por encima del nivel deseado para estos modelos, sin embargo no se requiere implementar acciones correctivas debido a que el modelo presenta un comportamiento aceptable en los seguimientos realizados.

Actualmente se están incluyendo mejoras para los modelos desarrollados por HSBC México para la cartera comercial, considerando información más reciente que permita una mayor precisión.

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.

Durante 2013, se incluirán mejoras al modelo de Severidad de la Pérdida para dar mayor granularidad y precisión, las cuales han estado siendo revisadas a los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para modelos de estimación de este parámetro.

El monitoreo más reciente del modelo de LGD muestra una correlación del 55% entre la Severidad observada y la Severidad estimada. Se espera que, posterior a la implementación de las mejoras al modelo, esta correlación aumente.

2.32 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.

Con el afán de tener una medición del riesgo más precisa, el modelo de Exposición al Incumplimiento fue modificado en 2012, y actualmente está siendo evaluado bajo los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para posteriormente ser actualizado en los sistemas de cálculo.

El último monitoreo trimestral de desempeño del modelo actual muestra una correlación satisfactoria (más del 50%) entre los valores de la EaD observada y la estimada.

3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

minoría de casos continúan siendo aprobado por medio de *Workflow Autorización* (SIPAC), este sistema será remplazado por CARM al final del año.

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías de la Cartera Comercial, 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*.

Información Cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 30 de Junio del 2013 es de MXN 170,138 M, que representa un decremento de MXN 4,032 M (ó 2.31%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 30 de Junio del 2013 es de MXN 9,208 M, observándose un incremento por MXN 2,757 M (ó 43%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado debido a un deterioro material de una cartera específica.

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

Línea de Negocio	MXN M											
	Saldos Promedios*		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	1Q2013	2Q2013	(\$)	(%)	Mar-13	Jun-13	(\$)	(%)	Mar-13	Jun-13	(\$)	(%)
CMB	\$93,811	\$93,631	-\$180	0%	\$92,189	\$94,762	\$2,574	3%	\$4,896	\$7,557	\$2,661	54%
GBM	\$80,289	\$76,417	-\$3,872	-5%	\$72,633	\$61,448	-\$11,186	-15%	\$1,555	\$1,651	\$96	6%
GBP	\$69	\$90	\$20	29%	\$84	\$113	\$29	34%	\$0.137	\$0.047	-\$0.09	-65%
Total	\$174,170	\$170,138	-\$4,032	-2.31%	\$164,906	\$156,322	-\$8,583	-5%	\$6,451	\$9,208	\$2,757	43%

*Saldos promedios de 12 meses.

Cartera de Crédito al Consumo

Información Cualitativa

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

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

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 30 de junio de 2013 es de \$4,752,140 miles de pesos. Tarjeta de crédito \$3,058,237, consumo \$978,655 e hipotecario \$715,249.

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 Riesgo Operacional y Control Interno (ORICC por sus siglas en inglés) el cual, fungiendo como sub-comité del Comité de Administración de

Riesgos, 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 “**Tres líneas de defensa**, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y HTS 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. Debe verificar que se identifiquen, mitiguen y supervisen todos los riesgos clave en sus actividades y operaciones por medio de un ambiente de control en proporción con el apetito de riesgo. La administración es responsable de crear sus propios equipos de control, cuando sea necesario, para delegar estas responsabilidades.

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. Sus responsabilidades son:

- ▶ Asegurar, supervisar y sobrepasar la efectividad de las actividades de riesgo y control realizadas por la primera línea;
- ▶ 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 los 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.

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.

Prueba de Uso

La prueba de uso es la verificación en curso para recabar evidencia de que se cumple con el marco de gestión de ORIC dentro del proceso de toma de decisiones del negocio. Es también una práctica formal que se refiere a la recopilación de evidencia de que los siguientes hechos se llevan a cabo de manera continua:

- ▶ La Dirección General tiene conocimiento y está involucrada en la administración de riesgo operacional.
- ▶ Los procesos de riesgo operacional y la información administrativa se utilizan para informar acerca de la toma de decisiones.
- ▶ La calidad de la información administrativa del riesgo operacional es la adecuada para tomar las decisiones de negocios.

Al identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte de su proceso de toma de decisiones, la Alta Dirección, debe informar a ORIC de los mismos y éstos deben reflejarse en los reportes de la entidad.

Los responsables de las áreas (Alta Dirección), con el fin de supervisar la gestión del riesgo operacional y el entorno de control interno, deben –para su tramo de control-:

- Establecer una estructura organizacional adecuada con Equipos BRCM’s (Business Risk and Control Managers por sus siglas en inglés) con el fin de garantizar una cobertura efectiva de todos los negocios y operaciones bajo su tramo de control, asegurando que el personal que conforma el Equipo BRCM’s sean individuos con experiencia y habilidades adecuadas para el desarrollo de sus funciones:

- ✓ Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte del proceso de toma de decisiones (Prueba de Uso).
- ✓ Identificar y presentar informes de incidentes.

Los equipos BRCM son responsables, dentro de su respectiva área, de lo siguiente:

- ▶ Definir los riesgos operacionales clave y establecer normas mínimas de control e indicadores/medidores adecuados;
- ▶ Llevar a cabo supervisiones para verificar la idoneidad del monitoreo de control administrativo (funcional). Cuando estos equipos lleven a cabo la supervisión, ORIC puede reforzar este trabajo cumpliendo con sus responsabilidades de supervisión para evitar la duplicación de esfuerzos, siempre que se sigan las normas de manera rigurosa y adecuada;
- ▶ Revisar y reportar sus indicadores/medidores y emprender las acciones necesarias cuando un área esté operando o tenga riesgo de operar fuera del apetito de riesgo establecido;

El equipo ORIC es responsable de garantizar que se cumpla con los estándares mínimos establecidos.

Anualmente y por noveno año consecutivo se ha llevado a cabo la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo, el periodo de reevaluación en esta ocasión es desde Marzo 2012 hasta Marzo 2013. La metodología seguida del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Grupo especifica que todas las áreas del Grupo deben llevar a cabo una Evaluación de Riesgo y Control (RCA) o un Cuestionario de evaluación de Riesgo Operacional, por lo menos una vez al año. La metodología de Evaluación de Riesgo y Control (RCA) ha sustituido al Enfoque ABCD de identificación y auto-evaluación del riesgo operacional (RSA) y es aplicable a todas las entidades de HSBC.

La Dirección de Riesgo Operacional y Control Interno es responsable de coordinar y guiar los Ejercicios de RCA en HBMX. Durante la ejecución del ejercicio anual RCA 2012-2013 se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyecto.

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 9º ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2012-2013, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 2do trimestre de 2013 arroja un total de 2,932 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 9.17% (269) del tipo A, 21.11% (919) del tipo B, 45.19% (1,325) del tipo C y 24.52% (719) del tipo D.

Así mismo, la institución mantiene una base histórica con datos de Riesgo Operacional desde 2007, en la que se registran las incidencias de pérdida operacional. El umbral de materialidad para la inclusión en el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000 existiendo la posibilidad de reportar eventos menores individualmente o agregándose en una sola partida.

La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco es de USD 34.42M por pérdidas operacionales, considerando USD 9.12M para CROs y se monitorea de manera mensual a través del BSC al cual se presenta en el Comité de la Gestión de Riesgo.

El acumulado de pérdidas operacionales al 30JUN13 asciende a un total de USD 25.05M.

Tanto los riesgos como los incidentes de pérdida son reportados en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión del Riesgo Operacional y el registro de las incidencias operacionales.

Riesgo Tecnológico

El área de Servicios de Tecnología (HTS) de HSBC 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, lo anterior definido en su Manual de Instrucciones Funcional (FIM por sus siglas en idioma inglés) de Tecnología.

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HTS también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos, entre ellos, el FIM de Operaciones, lo anterior por ser 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 da seguimiento a los temas y requerimientos de la autoridad local a través de su área de cumplimiento, en donde una de sus funciones principales es la constante evaluación del riesgo y monitoreo del cumplimiento a la legislación local.

Las metodologías usadas en la evaluación de riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).
- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la metodología estándar del grupo RBPM (Risk Based Project Management), específicamente en el dominio para desarrollo de software que es SDLC (Software Development Life Cycle).
- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Management (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidores y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo, calidad de los proyectos, los cuales son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

Riesgo Legal

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

- ▶ Riesgo Contractual: Es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias no intencionales, violaciones no intencionales, exigibilidad y factores externos.
- ▶ Riesgo de Litigio: Está formado por los riesgos a los que se está sujeto cuando se presenta una situación de litigio potencial o real, e incluye tanto la exposición como el manejo de litigios.
- ▶ Riesgo Legislativo: Es el riesgo de que un miembro de la Institución incumpla las leyes de las jurisdicciones en donde opera, incluyendo: cumplimiento con leyes, riesgo de cumplimiento (El responsable de éste riesgo es el departamento de Compliance) y cambio de leyes.
- ▶ Riesgo por Falta de Derechos contractuales: Es el riesgo de que los activos de un miembro de la Institución no se apropien debidamente, o de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que un miembro de la Institución viole los derechos de otra parte incluyendo mediante la violación, derechos de propiedad y 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 asesoramiento legal interno y/o externo, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en las mayores de las ocasiones, se estandarizan los contratos.

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

▶ Control del Riesgo de Litigio:

Se establecen procedimientos robustos 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 involuntariamente en situaciones de litigio, y que la responsabilidad no es admitida de manera involuntaria dentro y que no puede ser inferida por ninguna correspondencia interna o con terceras personas.

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

▶ Control del Riesgo Legislativo:

Existen procedimientos implementados y prácticas documentadas para monitorear cualquier nueva ley o regulación propuesta, así como cualquier caso ante los tribunales que resulte en la necesidad de cambiar los procedimientos o la documentación existente en su respectiva jurisdicción y en cualquier otra jurisdicción de la cual son responsables. A partir de ello, y junto con el departamento 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 por Falta de Derechos Contractuales:

Existen procedimientos establecidos para asegurar que el departamento Legal cuide en todo momento el correcto uso de las Marcas de, Marcas Locales, Avisos Comerciales y los Derechos de Autor.

El uso de una marca por un tercero es aprobada previamente por el departamento de Mercadotecnia y el departamento de Comunicaciones de Mercadotecnia y Publicidad de las Oficinas Centrales y es documentada por escrito mediante un acuerdo de licencia, mismo que emitirá el departamento de Jurídico.

Se establece un procedimiento para que el departamento Legal verifique que cuando se requiera hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, se encuentre debidamente autorizado por su titular.

El departamento Legal 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.

El departamento Legal se involucra en cualquier actividad y campaña de medios sociales que haya sido iniciada por su área de negocio dentro de su jurisdicción. Para todas las actividades en los medios sociales se requiere la aprobación de las Oficinas Centrales de Jurídico.

Al respecto de los Controles Operacionales de Jurídico se basa en el esquema de Tres líneas de defensa, mencionado en el apartado de Riesgo Operacional de este documento, esto con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados a través del ejercicio de la función de primera y de la segunda línea de defensa.

Asimismo, se han cumplido las políticas institucionales, se han establecido los 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.

▶ Investigaciones regulatorias y de impartición de justicia de los Estados Unidos de América

En diciembre de 2012, HSBC Holdings plc (“Holdings”), el controlador principal de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V., HSBC Bank USA, N.A. (“HBUS”), y HSBC North America Holdings (“HNAH”) celebraron acuerdos con el fin de alcanzar una resolución con las agencias gubernamentales competentes de los Estados Unidos de América (EUA) y Reino Unido en relación a que en el pasado se llevó a cabo cumplimiento inadecuado de regulación en materia de prevención de lavado de dinero (“PLD”), y de la ley de EUA denominada Bank Secrecy Act, Ley de Secreto Bancario (“LSB”). Entre otros acuerdos, HSBC Holdings y HBUS suscribieron un Acuerdo de Diferimiento de Acciones Legales (*Deferred Prosecution Agreement*) de cinco años (“DPA de EUA”) con el Departamento de Justicia de los EUA (*Department of Justice*) (“DDJ”), Por su parte HSBC Holdings suscribió un Acuerdo diverso de Diferimiento de Acciones Legales (*Deferred Prosecution Agreement*) de dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (*New York County District Attorney*) (“FDCNY”) (“DPA de FDCNY”), y HSBC Holdings aceptó una orden de suspensión y abstención (*cease and desist order*) de la Junta de la Reserva Federal (*Federal Reserve Board*) (“FRB”), asimismo asumió un Compromiso (*Undertaking*) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (*UK Financial Services Authority*) (actualmente denominada La Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera (*Financial Conduct Authority Direction*) (“FCA”) para cumplir con ciertas obligaciones en relación a la prevención de lavado de dinero y requerimientos de sanciones durante un periodo de cinco años.

Adicionalmente, HBUS suscribió un acuerdo de aceptación de sanciones monetarias (*monetary penalty consent order*) con la Fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (*Department of Treasury’s Financial Crimes Enforcement Network*) (“FinCEN”) y un acuerdo diverso de aceptación de sanciones monetarias con la Oficina del Contralor de la Moneda (*Office of the Comptroller of Currency*) (“OCC”). HBUS también suscribió un acuerdo de aceptación adicional (*consent order*) con el OCC, mediante el cual se le requiere corregir las circunstancias y condiciones observadas por la OCC en su último reporte de supervisión, imponiendo ciertas restricciones a HBUS 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. HBUS suscribió un acuerdo de aceptación adicional con la OCC que le obliga a adoptar un programa de cumplimiento institucional de forma global.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HBUS continuarán cooperando plenamente con las autoridades regulatorias y de impartición de justicia de EUA y del Reino Unido, emprendiendo acciones adicionales para fortalecer sus políticas y procedimientos de cumplimiento. En apego a estos acuerdos con el DDJ, FCA y FRB, se ha nombrado a una persona que actuará como monitor de cumplimiento corporativo independiente, quien evaluará el avance en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. Michael Cherkasky ha sido seleccionado como monitor independiente, y, el 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito de los Estados Unidos de América con sede en el Distrito Este de Nueva York (*United States District Court for the Eastern District of New York*) aprobó el DPA de EUA y esta Corte retiene jurisdicción para supervisar la implementación y cumplimiento del mismo.

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

Bajo estos acuerdos, HSBC Holdings tiene ciertas obligaciones para garantizar que las entidades del Grupo HSBC, incluyendo Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y sus subsidiarias cumplan con determinados requerimientos. Se han llevado a cabo y continúan las acciones tendientes a la implementación y cumplimiento de las obligaciones bajo el DPA de EUA, las directrices del FCA y otros acuerdos similares, incluidas medidas establecidas por las autoridades competentes en México.

Los acuerdos con las autoridades de EUA y del Reino Unido no excluyen la posibilidad de litigios en relación a, entre otras cosas, el cumplimiento del Grupo 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 previamente referidos.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio, ante todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable de largo plazo, basado en una relación de confianza entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde la perspectiva Sustentable, implica el reducir en la mayor medida

posible el impacto ambiental de nuestras operaciones, así como contribuir con nuestra comunidad apoyando programas y proyectos que impulsen a una mejor educación, medio ambiente y una comunidad más íntegra como muestra a la confianza depositada en nosotros.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

1. Económico: Alineándonos a los principios de Ecuador y considerando el impacto ambiental de las inversiones del grupo.
2. Ambiental. Cuidando nuestra huella de carbono y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización.
3. Social: Apoyando proyectos de educación, comunitarios y medio ambientales que promuevan el desarrollo positivo de las comunidades en donde operamos además de involucrar activamente a nuestros colaboradores en actividades de voluntariado. A nivel global, HSBC tiene como política invertir el 0.5% de sus utilidades antes de impuestos en proyectos sociales en las comunidades donde opera.

El 2013, se perfila como un año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

Educación:

- “Solo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones Ara y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- Programa de Inglés, con el objetivo de ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, en alianza con el British Council y Global English.
- Educación Financiera, para promover la cultura financiera entre la población mexicana, sin importar la etapa de vida en la que se encuentran.

Comunidad:

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

Medio ambiente:

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

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. Durante el primer semestre 2013, hemos invertido \$28.13 millones de pesos, el 67% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Negocios Climáticos (Finanzas Sustentables)

Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB y GBM en la estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”, integrando a los principales actores y coordinando el progreso.

Se ha definido el plan de trabajo de “Negocios Climáticos” en CMB enfocado en la identificación de oportunidades de negocio en segmentos específicos para consolidar ingreso.

Como apoyo a este plan de negocio y para proveer orientación en oportunidades de negocio específicas, Sustentabilidad Corporativa circuló 4 documentos informativos de tecnología que incluían, fuentes alternativas de financiamiento, vehículos eléctricos e híbridos, biomasa y generación de energía a partir de desechos.

El pipeline de proyectos incluye: el desarrollo de una granja eólica, la producción de biodiesel con aceite, un proyecto de biomasa y equipo de eficiencia energética

2. Operaciones Sustentables

Durante el Segundo trimestre de 2013, Sustentabilidad Corporativa coordinó el Comité de Sustentabilidad de HTS, presidido por el COO y Deputy CEO de HBMX. El comité cuenta con la participación de Bienes Raíces Corporativos, Adquisiciones, ITO, Líderes Sustentables y Sustentabilidad Corporativa.

Como parte del comité, se presentó el avance de las métricas de operación sustentable 2013, con resultados positivos en consumo de energía, desechos, consumo de papel y en compromiso. También se da seguimiento a proyectos enfocados en la disminución del impacto ambiental directo de la operación del banco.

SC ha estado involucrado activamente en el Programa Integral de Manejo de Residuos, programa que evolucionó de iniciativa Reciclar es Ayudar promovida por Climate Champions, con el objetivo de separar los residuos generados en los edificios corporativos de HSBC, venderlos a empresas de reciclaje y donar el recurso generado a ONG's. El programa ha generado aproximadamente \$400 mil pesos en el año, 48% del objetivo 2013.

La estrategia de energía removable se revisó en el ultimo comité, México fue seleccionado para un primer acercamiento en el consumo de energías renovables, en donde Ernest & Young esta conduciendo el análisis Global. Bienes Raices Corporativos, junto con JLL enviarán información a E&Y para la elaboración del caso de negocio. Bienes Raices Corporativos ha sido contactado por algunos jugadores del "mercado verde" en México, incluyendo proyectos hydro, eólicos y solares.

Evento de la Certificación LEED Platinum: la develación de la placa se llevó a cabo el 9 de abril y fue presidida por Sean O'Sullivan. La Torre HSBC es el primer edificio en Latinoamérica en obtener las 2 certificaciones: Construcción Nueva y Operaciones & Mantenimiento.

3. Comunicación

Durante el primer semestre del 2013 el departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 43 notas de prensa gratuitas, con un valor estimado de \$3,221,215.- pesos.

Campaña de Voluntariado

La campaña regional de voluntariado fue lanzada con el apoyo de RH. Esta campaña fue coordinada por HBMX y fue lanzada simultáneamente en LAM.

A la fecha, el número de clicks que se han realizado en los 2 boletines mensuales es:

Comunica 16 de mayo: 806

Comunica 30 mayo: 778

Total de clicks: 1,584 click

Desde el lanzamiento, 69 empleados se han registrado en actividades de voluntariado, algunos de ellos ya han empezado a participar.

Reporte de Sustentabilidad 2012

Se lanzó el Reporte de Sustentabilidad Corporativa 2012, distribuimos 500 copias impresas y se compartió en intranet, Internet y medios especializados. Adicionalmente desarrollamos una aplicación digital que se puede descargar gratuitamente de iTunes.

4. Inversión en la Comunidad - Voluntariado

Durante el primer semestre de 2013, tuvimos 2153 participaciones de voluntarios en programas de comunidad, educación y ambientales, donando 22,355 horas para estas actividades.

Más allá del dinero

62 voluntarios fueron entrenados para dar clases y promover cultura de educación financiera en las comunidades donde operamos. A través de esto llegaremos a 10 escuelas primarias en la Ciudad de México y en el Estado de México, beneficiando a un estimado de 4200 alumnos quienes aprenderán los conceptos básicos de negocios y economía y como la educación es relevante en el lugar de trabajo.

5. Inversión en la Comunidad - Educación

Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”

Para el ciclo escolar 2012/2013 se estableció como meta sumar 8 escuelas más en los Estados de Aguascalientes, Tamaulipas, Michoacán, Morelos, Quintana Roo, Sonora Hidalgo y Guerrero, así como el apadrinamiento de 2,082 niños más y recaudar \$2,296,000 pesos en una campaña de recaudación en ventanilla con nuestros clientes.

La campaña de recaudación en ventanilla con clientes empezó el 18 de febrero con el objetivo de recaudar \$2,000 pesos por sucursal, y gracias al esfuerzo de RBWM la campaña concluyó el 22 de marzo alcanzando 145% del objetivo para una

recaudación total de \$3,335,004.93 pesos. Con los fondos recaudados capacitaremos a los maestros de nuestro programa, desarrollando las habilidades requeridas para mejorar la calidad educativa de las escuelas apoyadas por el programa.

Actualmente estamos en la campaña de apadrinamiento con un objetivo de 2 padrinos por sucursal para un total de 2082 padrinos a lograr hasta el 31 de julio de 2013.

Durante este semestre hemos concluido 4 obras de mejora de infraestructura en las escuelas apoyadas por el programa, y en las restantes llevamos un avance superior al 85% que deberán concluirse durante el tercer trimestre de este año.

Los Amigos de Zippy

“Los Amigos de Zippy” es un programa que ayuda niños de primero y segundo grado de primaria a desarrollar su salud emocional. La tercera fase del programa concluyó satisfactoriamente

Durante el ciclo escolar 2012 – 2013, gracias a la aprobación del Comité Global de Future First, se empezó a trabajar también con Fundación NEMI con 4,831 niños beneficiados hasta el primer semestre de 2013.

Ver Bien Para Aprender Mejor

El programa es manejado en conjunto con la Asociación Ver Bien Para Aprender Mejor y la Secretaría de Educación Pública ofreciendo lentes de alta calidad para niños, en escuelas públicas primarias y secundarias, que han sido diagnosticados con problemas de la vista como miopía, astigmatismo e hipermetropía. Durante 2012 se beneficiaron 44,059 niños en México.

Como parte del programa, también se proveen herramientas para promover el desarrollo comprensivo de niños en edad escolar y su socialización en la escuela y en casa.

Durante el 2013 se ha trabajado conjunto con nuestro programa bandera de educación “Sólo levanta la mano” para mejorar la calidad educativa en las escuelas del programa y beneficiar a los niños mas integralmente.

Programa de Inglés

El objetivo es ofrecer cursos de inglés de alta calidad a estudiantes y maestros, mejorando sus oportunidades de trabajo y desarrollo, a través de la alianza con dos organizaciones diferentes:

El British Council: se ha capacitado a un grupo piloto de 363 maestros, que a su vez, ya están capacitando a 11,000 maestros más, que llegarán a 550,000 estudiantes.

Global English: (plataforma en línea): 13.894 usuarios han utilizado la plataforma y en total se han completado 90,298 horas de preparación. Basado en la inversión de este año, esto se traduce en un costo de \$35 pesos por hora.

Educación Financiera

Mediante nuestra alianza con la UVM (Universidad del Valle de México) el 19 de febrero se lanzó la Carrera de Negocios Financieros y la materia de Finanzas Personales.

Adicionalmente, ofreceremos 15 conferencias por Gianco Abundiz a empleados, clientes y estudiantes de la UVM. 6 conferencias ya ha sido impartidas y estamos coordinando con RH la primer conferencia para empleados.

Empezamos la planeación de la Semana Nacional de Educación Financiera, en conjunto con la Asociación de Bancos de México, que tendrá lugar en octubre.

MUJERes fuerza

Después de 8 meses de trabajo con las instituciones NEMI y Social Value en nuestro programa bandera de comunidad para el empoderamiento de mujeres, compartimos los primeros resultados.

El objetivo del programa es desarrollar acciones para promover el empoderamiento de mujeres que viven en situación desfavorable, buscando desarrollar capacidades de auto-administración con el objetivo de mejorar su condición y calidad de vida. Las beneficiarias del programa son mujeres comprometidas e incluyentes con habilidades de liderazgo.

El empoderamiento de estas mujeres se logra trabajando cerca con ellas mediante seminarios, conferencias y diferentes dinámicas en temas como: diagnóstico de la comunidad, autoestima, auto administración, comunicación, familia sustentable, educación financiera y liderazgo. Hemos trabajado en 12 municipios en 3 estados (Edo. De México, Hidalgo y Morelos), y beneficiado directamente a 754 mujeres, además de 5,438 indirectamente beneficiadas.

6. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente

HSBC por el Agua

El 10 de abril se realizó un evento en Cancún para anunciar el apoyo del Programa HSBC por el Agua para preservar el acuífero Maya a través de Amigos de Sian Ka'an. El evento tuvo presencia de medios, ONG's y Gobierno. El apoyo fue anunciado en conjunto por HSBC y Amigos de Sian Ka'an. El Programa HSBC por el Agua apoyará la implementación de tecnología de investigación de vanguardia, el desarrollo de una cultura de conservación de agua en comunidades locales, promoción de política pública relacionada con el manejo de aguas grises y la protección del bosque tropical, relevante para la recarga del acuífero.

Más de 10 voluntarios, quienes ayudaron en la restauración de las instalaciones para investigación en la reserva de Sian Ka'an, participaron en el evento. Durante el evento se presentó el cortometraje H2O, relacionado con sensibilización ante la falta de agua, cortometraje también apoyado por HSBC. El evento tuvo una importante cobertura de medios con 12 notas publicadas.

En Mayo se llevó a cabo el entrenamiento de los primeros dos grupos de Líderes Voluntarios de la Ciencia (CSL's por sus siglas en inglés) en Xochimilco. Ambos grupos estaban integrados por Líderes Ambientales del programa HSBC Cuida tu Ambiente, Negocio y Sustentabilidad Corporativa. La divisional Metro Norte es uno de los principales sponsors del proyecto en México.

HSBC Cuida tu Ambiente

Gracias al liderazgo de los Líderes Ambientales se ha realizado la rehabilitación de una parte del Bosque de Chapultepec, donde aproximadamente el 30% del agua de la Ciudad de México es distribuida, y en el Nido, lugar en donde especies en peligro de extinción son salvadas.

En este primer semestre, tenemos 1,269 participantes en 15 actividades, incluyendo Líderes Ambientales, voluntarios + familiares.

Mes del Medio Ambiente

- ▶ Durante junio se realizaron varias actividades en beneficio del medio ambiente: Reforestación en el Nevado de Toluca, Estado de México
- ▶ Feria Sustentable en 5 diferentes edificios en la Ciudad de México, Estado de México, Jalisco y Nuevo León
- ▶ Cursos ambientales para voluntarios de HSBC y sus familiares.

Todas las actividades fueron coordinadas por líderes ambientales del programa "Cuida tu Ambiente", obteniendo los siguientes resultados:

- ▶ 4,654 participantes
- ▶ 6,000 árboles plantados
- ▶ 8 conferencias para colaboradores sobre temas ambientales
- ▶ 15 cursos ambientales

7. Contribución de los Clientes

La primera campaña de cajeros automáticos del año en beneficio de nuestro programa bandera de educación "Sólo levanta la mano" concluyó en abril, actualmente estamos en la segunda campaña del año, en beneficio de "Bécalos", iniciativa alineada con la Asociación de Bancos de México. A Junio 2013 se han recaudado \$5.9 millones de pesos.

Como parte de "Sólo levanta la mano" se llevó a cabo la campaña de recaudación en ventanilla del 18 de febrero al 22 de marzo con una recaudación total de \$3,335,004.93 pesos.

8. Conclusiones

Durante este primer Semestre continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a

nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

HSBC México, busca mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y las utilidades mediante el establecimiento de relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Estamos seguros que esta visión asegurará el éxito en el largo plazo.

Contactos

Contacto para medios:

Londres: Patrick Humphris
Tel: +44 (0)20 7992 1631

Ciudad de México: Lyssette Bravo
Tel: +52 (55) 5721 2888

Contacto para Relación con Inversionistas:

Londres: Guy Lewis
Tel: +44 (0) 20 7992 1938

Ciudad de México: Andrea Colín
Tel: +52 (55) 5721 3001

Anexo A

Tabla I

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	30 Jun 2013
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	32,768.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	1,359.8
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,306.7
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	NA
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	NA
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	46,435.1
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)	874.9
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%)	6.3
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)	1,843.9
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	1,149.2
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	90.9
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-

F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	8.7
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	1,049.6
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	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	3,874.3
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	42,560.7

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)	42,560.7

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	1,433.1
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	7,182.0
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o	NA

	34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	8,615.1

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)	8,615.1
59	Capital total (TC = T1 + T2)	51,175.8
60	Activos ponderados por riesgo totales	316,968.6

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.43%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.43%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16.15%
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	NA
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	NA
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	6.43%

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)	4,440.5

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	2,408.4
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 excluído 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 excluído del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	7,979.9
85	Monto excluído del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	797.9

Tabla II

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	42,560.74	13.43	-	42,560.74	13.43
Capital Básico 2	-	-	-	-	-
Capital Básico	42,560.74	13.43	-	42,560.74	13.43
Capital Complementario	8,615.06	2.72	-	8,615.06	2.72
Capital Neto	51,175.80	16.15	-	51,175.80	16.15
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	316,968.57	No aplica	No aplica	316,968.57	No aplica
Índice capitalización	16.15	No aplica	No aplica	16.15	No aplica

Tabla III.1

Referencia	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	472,078
BG1	Disponibilidades	54,622
BG2	Cuentas de margen	18
BG3	Inversiones en valores	120,538
BG4	Deudores por reporto	9,833
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	47,719
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	181,573
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	38,037
BG11	Bienes adjudicados (neto)	174
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,987
BG13	Inversiones permanentes	4,562

BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,284
BG16	Otros activos	3,731
	Pasivo	425,643
BG17	Captación tradicional	253,564
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,646
BG19	Acreedores por reporto	30,521
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	7,077
BG22	Derivados	44,974
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de burzatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	50,631
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	11,650
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	580
	Capital contable	46,435
BG29	Capital contribuido	32,769
BG30	Capital ganado	13,666
	Cuentas de orden	3,956,909
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	22,991
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	406,323
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	291,983
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	23,022
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,017
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	46,332
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	143
BG41	Otras cuentas de registro	3,150,098

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	-	
2	Otros Intangibles	9	874.9	BG16 3731
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	

8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	6.3	BG13 4562
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	1,843.9	BG15 6284
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8 181573
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	90.9	BG8 181573
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	8.7	BG13 4562
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,049.6	BG16 3731
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	-	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	-	
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	1,843.9	BG15 6284
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	1,433.1	BG26 11650
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	7,182.0	BG26 11650
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	-	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	32,768.5	BG29 32769
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,359.8	BG30 13666
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	12,306.7	BG30 13666
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	

41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	-
Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	-
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	-

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	51,851	4,148.1
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	529	42.3
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,011	80.8
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	4	0.4
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	10,237	819.0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,041	83.3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	6.0	0.5
Grupo II (ponderados al 50%)	2,933.2	234.7
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	134.1	10.7

Grupo III (ponderados al 11.5%)	311.8	24.9
Grupo III (ponderados al 20%)	4,159.2	332.7
Grupo III (ponderados al 23%)	134.6	10.8
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	17.0	1.4
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,157.1	172.6
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	772.1	61.8
Grupo V (ponderados al 50%)	738.4	59.1
Grupo V (ponderados al 115%)	216.0	17.3
Grupo V (ponderados al 150%)	7,287.1	583.0
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	4,322.4	345.8
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,533.3	202.7
Grupo VI (ponderados al 100%)	42,053.5	3,364.3
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	386.4	30.9
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	4,725.0	378.0
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	5,570.6	445.6
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	1,045.4	83.6
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	94,028.4	7,522.3
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	843.0	67.4
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	706.0	56.5
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	3,216.5	257.3

Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	5,232.3	418.6
Grupo IX (ponderados al 100%)	24,335.4	1,946.8
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	1,161.3	92.9
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	108.8	8.7
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	374.0	29.92
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	2,286.3	182.9

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo operacional	Requerimiento de capital
40,499.9	3,240.0
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
21,600.0	24,525.4

Tabla V

	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO					
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca	HSBC México, S.A., Institución de Banca
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	QINTENAL06	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.;					
	Tratamiento regulatorio							
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	NA	NA	NA	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	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación 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	0	1,818	2,273	1,433	3,908	3,908
9	Valor nominal del instrumento	\$2.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	100.00	100.00	100.00
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009;	24/11/2003	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	25/11/2013	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019	28/06/2019
14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	15/12/2008	24/10/2013	16/12/2013	04/02/2018	24/06/2014	24/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	No	SI	No	No

Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	En caso de amortización anticipada, serán amortizadas a su valor nominal y sin pago de premio alguno	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 Hábles 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 Clausula 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 Hábles 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 Clausula 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 Hábles 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 Clausula 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 Ley de Instituciones de Crédito 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 Hábles 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 Acta de Emisión.
16 Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	28/01/2009; Debera efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 28 días naturales de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	21/11/2013; 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.	13/01/2014; 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.	04/03/2018 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	22/07/2014 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	Variable
18 Tasa de Interés/Dividendo	El último conocido fue de marzo 2013 que fue de	Tasa de Interes Interbancaria de Equilibrio	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	No
20 Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio

	Característica	EN CAPITAL	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO	EN PASIVO
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables				
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles				
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, si que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y lo cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:

1. Cuando el resultado de dividir el capital básico (entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor) e indique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, e IDIA Habituante a la publicación del índice de capitalización que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.

2. Cuando la CNEV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bse de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causas a que se refiere en las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el artículo 29 Bse, el Emisor no subsane las hechas o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite a regrese al régimen de operación condicionada o no reingrese al capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, e IDIA Habituante a que hubiere concluido el plazo referido en el numeral anterior. Artículo 29 Bse de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será de línea, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevengan la situación o pongan alguna condición a los tenedores de los Titulos.

La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Titulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico I 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 de cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes.

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