

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 30 de Septiembre de 2010

3T10

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral
Tercer Trimestre 2010**

*Fecha de publicación:
29 de Octubre de 2010*



29 de octubre de 2010

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010**

- La utilidad antes de impuestos y participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas al tercer trimestre de 2010 fue de MXN1,325 millones, un incremento de MXN447 millones o 50.9 por ciento en comparación con MXN878 millones correspondientes al mismo periodo del año 2009.
- La utilidad neta al tercer trimestre de 2010 fue de MXN1,887 millones, un incremento de MXN324 millones o 20.7 por ciento en comparación con MXN1,563 millones correspondientes al mismo periodo del año 2009.
- Los ingresos totales de la operación al tercer trimestre de 2010 fueron de MXN16,016 millones, un incremento de MXN863 millones o 5.7 por ciento en comparación con MXN15,153 millones correspondiente al mismo periodo del año 2009.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios al tercer trimestre de 2010 fue de MXN7,508 millones, una disminución de MXN3,908 millones o 34.2 por ciento en comparación con MXN11,416 millones correspondientes al mismo periodo del año 2009.
- La cartera de crédito neta fue de MXN152.9 mil millones al 30 de septiembre de 2010, un incremento de MXN5.4 mil millones o 3.7 por ciento en comparación con MXN147.5 mil millones al 30 de Septiembre de 2009. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2010 mejoró a 3.6 por ciento de 5.7 por ciento al 30 de Septiembre de 2009. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios/ cartera vencida) fue 175.2 por ciento al 30 de Septiembre de 2010, en comparación con el 121.3 por ciento al 30 de Septiembre de 2009.
- El total de depósitos fue de MXN245.8 mil millones al 30 de Septiembre de 2010, un incremento de MXN23.7 mil millones o del 10.6 por ciento en comparación con MXN222.1 mil millones al 30 de Septiembre de 2009.
- El retorno sobre capital fue de 5.2 para el tercer trimestre de 2010 y de 5.6 por ciento para el mismo periodo de 2009. Esta disminución fue principalmente causada por la inyección de capital recibida en Diciembre de 2009.
- Al 30 de Septiembre de 2010 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 15.9 por ciento. El índice de capital básico al cierre del periodo es de 12.3 por ciento, comparado con 13.5 por ciento y 9.7 por ciento, respectivamente al 30 de Septiembre de 2009.

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.

Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. es una subsidiaria directamente controlada, 99.99 por ciento propiedad de HSBC Holdings plc (HSBC) con sede en Londres, Gran Bretaña.

Resumen

El producto interno bruto de México para el tercer trimestre de 2010 se recuperó fuertemente incrementando 7.6 por ciento anualmente y 3.2 por ciento trimestralmente, después de ajustes estacionales trimestrales. Las expectativas de un menor dinamismo en la economía de Estados Unidos representan un riesgo para la producción industrial Mexicana. En el sector doméstico, los altos niveles de desempleo, la escasa oferta de créditos y los bajos niveles de confianza de los consumidores limitarán la demanda doméstica.

El pronóstico inflacionario para 2010 ha sido disminuido a 4.5 por ciento de 4.9 por ciento, acorde con lo anterior, se espera que el Banco de México comience gradualmente a aplicar una política monetaria más restrictiva en el último trimestre de 2011 de tal forma que la tasa de referencia llegue al 5.0 por ciento desde sus actuales niveles de 4.5 por ciento.

Grupo Financiero HSBC continúa enfocándose en su estrategia de convertirse en el mejor banco para sus clientes, accionistas y empleados. La calidad de los activos continúa mejorando debido a una prudente administración de riesgos y un mejor proceso de cobranza. La fortaleza de nuestro capital continúa siendo un pilar fundamental impulsando el crecimiento del negocio y las inversiones en tecnología y nuestra red de sucursales.

Al 30 de Septiembre de 2010, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN1,887 millones, un incremento de MXN324 millones o 20.7 por ciento en comparación al mismo periodo de 2009. La disminución de pérdidas crediticias y el crecimiento de la utilidad neta proveniente de las subsidiarias han sido el motor de esta mejora, logrando compensar la reducción en los ingresos en comparación con aquellos de 2009.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN14,996 millones, disminuyendo MXN909 millones o 5.7 por ciento en comparación al mismo periodo de 2009. Esta disminución continúa siendo explicada por los menores márgenes en los depósitos debido a los bajos niveles de tasas de interés así como a un disminuido volumen en el portafolio de créditos al consumo, especialmente el de tarjetas de crédito.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN7,508 millones, una disminución de MXN3,908 millones o 34.2 por ciento menor comparado con el mismo periodo de 2009. La reducción ha sido principalmente impulsada por una mayor calidad en los activos obtenida gracias a una política de originación más estricta y mejoradas prácticas de cobranza, particularmente en préstamos al consumo. Esta reducción en las reservas crediticias fue posible a pesar del registro de MXN550 millones de reservas adicionales registradas en el mes de Julio para el programa Punto Final.

El margen financiero ajustado por riesgos crediticios al 30 de Septiembre de 2010 fue de MXN7,488 millones, superior en MXN2,999 millones o 66.8 por ciento mayor al obtenido en el mismo periodo de 2009, el cual se ubicó en MXN4,489 millones.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN5,922 millones, una disminución de MXN1,551 millones o 20.8 por ciento comparado con el mismo periodo en 2009. Menores comisiones provenientes de tarjetas de crédito continúan afectando negativamente el ingreso por comisiones, debido a los menores volúmenes de dicho producto. Adicionalmente, los menores volúmenes de transacciones en servicios de medios de pago y en cajeros automáticos también han afectado considerablemente el ingreso neto por comisiones..

El ingreso por intermediación fue de MXN1,912 millones, un decremento de MXN659 millones o 25.6 por ciento. Esta reducción es principalmente el resultado del sólido desempeño en divisas durante 2009 como resultado de mayor volatilidad en el mercado. Las condiciones de los mercados han sido menos volátiles durante 2010 lo cual ha llevado a menores operaciones en divisas y en instrumentos de deuda, lo cual se ha visto parcialmente compensado con un aumento en la venta de instrumentos financieros y operaciones con derivados.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN16,894 millones, un incremento de MXN1,074 millones o 6.8 por ciento comparados con el mismo periodo de 2009. Este incremento esta relacionado con mayores costos de personal, como resultado de mayor personal y gastos relacionados con inversiones en infraestructura y tecnología.

Las subsidiarias no bancarias continúan mostrando un sólido desempeño, particularmente HSBC Seguros la cual ha contribuido positivamente al resultado de Grupo Financiero HSBC reportando una utilidad neta de MXN958 millones, un incremento de 4.9 por ciento comparado con el mismo periodo del año anterior. Este incremento refleja los efectos positivos sobre los ingresos de una mayor prima devengada proveniente de los productos individuales de vida (*T-5*), y "*Dotal*" así como mayor ingreso del portafolio de inversiones. Adicionalmente los resultados han sido beneficiados por ahorros provenientes de la renegociación de contratos de reaseguros para el 2010, así como por una fuerte contención del gasto.

El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN5.4 mil millones o 3.7 por ciento comparado al 30 de Septiembre de 2009 ubicándose al 30 de Septiembre de 2010 en MXN152.9 mil millones. Este incremento se debe principalmente al aumento en el volumen de activos con una mayor calidad crediticia como los préstamos a instituciones financieras y entidades gubernamentales.

El total de la cartera vencida disminuyó en 36.2 por ciento a MXN5.8 mil millones al 30 de Septiembre de 2010 comparado con el 30 de Septiembre de 2009. Esto es mayormente resultado de una reducción del 61.6 por ciento en la cartera vencida de préstamos al consumo. Nuestro índice de morosidad mejoró a 3.6 por ciento de 5.7 por ciento al 30 de Septiembre de 2009.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de Septiembre de 2010 fue de MXN10.2 mil millones, un decremento de MXN0.9 mil millones o 7.9 por ciento comparado al 30 de Septiembre de 2009. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 175.2 por ciento al 30 de Septiembre de 2010 comparado con el 121.3 por ciento obtenido al 30 de Septiembre de 2009.

Los depósitos totales al 30 de Septiembre de 2010 fueron de MXN245.8 mil millones, un incremento de 23.7 mil millones o 10.6 por ciento mayores a los registrados al 30 de Septiembre de 2009. Este incremento es un reflejo de los mayores esfuerzos para promover los productos de captación del banco con el fin de incrementar nuestra base de depósitos. Los depósitos a la vista se incrementaron en MXN29.6 mil millones o 26.1 por ciento, siendo de MXN143.4 mil millones, los depósitos a plazo decrecieron MXN6.0 mil millones o 5.8 por ciento a MXN98.1 mil millones.

Al 30 de Septiembre de 2010, el índice de capital fue de 15.9 por ciento comparado con el 13.5 por ciento al 30 de Septiembre de 2009. El índice de capital básico fue de 12.3 por ciento comparado con el 9.7 por ciento obtenido al 30 de Septiembre de 2009. Este aumento es principalmente el resultado de la inyección de capital por MXN8,954 recibida en el cuarto trimestre de 2009.

Resultados por segmento y línea de negocios

Segmento de Servicios Financieros Personales (PFS)

Durante el tercer trimestre del año, PFS incrementó la penetración de sus productos y la venta cruzada a cliente actuales. Adicionalmente, se dio especial enfoque a la promoción de productos al segmento afluente.

Como muestra del éxito de nuestra estrategia de mejorar la experiencia del cliente, nuestros productos insignia de depósitos, "Flexible" y "Nómina" recibieron la calificación más alta por parte de La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), en cuanto a transparencia y calidad de la información proporcionada a clientes.

Las cuentas de nómina continuaron creciendo como resultado de las mejoras hechas a los atributos del producto y su promoción a través de campañas nacionales de publicidad.

A pesar de la contracción en el mercado de préstamos al consumo, diversas estrategias han sido implementadas para promover nuestros productos al consumo. Algunas de las promociones realizadas para tarjetas de crédito incluyeron pagos a cuotas, ofertas de regreso a clase, transferencias de balance, tasas de interés preferenciales y adelantos de efectivo. En Julio de 2010, la tarjeta de crédito *Visa Advance* fue lanzada con el fin de proveer a nuestro nuevo segmento de clientes *Advance* con una propuesta superior de tarjeta de crédito.

Para los préstamos al consumidor, hemos implementado tanto campañas de promoción a gran escala como campañas de mercadeo por correo enfocadas para los préstamos sobre nómina y los préstamos personales. En Agosto de 2010, se lograron ventas históricas en los préstamos sobre nómina y en los préstamos personales. Se ha dado especial enfoque en mejorar la experiencia de compra del cliente al implementar pantallas simplificadas en los cajeros automáticos con el fin de facilitar la disposición de préstamos sobre nómina y préstamos personales por este canal.

Se han puesto a la disposición de nuestros clientes del segmento afluente, nuevos productos patrimoniales, tales como nuestra mejorada gama de fondos de inversión. Todos nuestros fondos de inversión ahora pueden ser adquiridos a través de la banca por Internet.

Segmento de Banca Empresarial (Comercial Banking)

Los depósitos y los préstamos crecieron 14 por ciento y 39 por ciento respectivamente en comparación al tercer trimestre de 2009.

Nuestra fuerza de ventas especializada en Banca Empresarial esta ahora disponible a nivel nacional y las mejoras realizadas a nuestro producto *Crédito a Negocios* han incrementado las solicitudes de crédito en un cien por ciento.

Durante este trimestre hemos apoyado a nuestros clientes corporativos ofreciéndoles soluciones integrales de divisas y tesorería así como financiamientos estructurados. Esto ha contribuido a nuestra estrategia de ser un Principal Socio Comercial para nuestros clientes.

El portafolio de Estados y Municipios se ha incrementado en un 43 por ciento, este incremento en créditos ha contribuido a un crecimiento de los depósitos de un 29 por ciento en comparación con el tercer trimestre de 2009.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El segmento de Mercados Globales continúa reportando sólidos resultados al 30 de Septiembre de 2010, siendo el tercer trimestre el mejor del año.

La Gestión del Balance ha continuado beneficiándose de sus prudentes posicionamientos en tasas de interés. Los resultados por intermediación al cierre del tercer trimestre del año, a pesar de ser alentadores, han permanecido por debajo de los obtenidos durante el mismo periodo de 2009. El banco continúa reforzando su presencia en los mercados locales, lo cual se refleja en los mejores rankings y cuota de mercado de los productos de tasas de interés y de divisas.

El segmento de Mercado de Deuda ha continuado apoyando el crecimiento del mercado local a través de su activa participación en nuevas transacciones, como lo fue la bursatilización de los ingresos por registro de vivienda del gobierno del Estado de México. El banco continúa consolidando su posición como uno de los principales emisores en Mexico manteniendo el segundo puesto dentro de la clasificación del mercado local de deuda bursátil.

El negocio de Banca Global ha continuado creciendo acorde con su estrategia. Un ejemplo reciente de la conectividad entre los equipos de Banca Global local y el situado en Nueva York fue la referencia de una reciente transacción para uno de los mayores proveedores de telecomunicación inalámbrica global, el cual involucró una emisión de bonos de renta fija denominados en Euros y en Libras Esterlinas, proveyendo de nuevas fuentes de fondeo a la empresa.

Los negocios de Asesoría han sido ejecutados exitosamente en un esfuerzo mutuo con el negocio de Banca Global a nivel mundial. Como ejemplo, HSBC actuó como asesor exclusivo financiero y de fusiones y adquisiciones en una importante compra con una compañía dedicada a la producción y distribución de bebidas. El banco también ha actuado como estructurador de un préstamo senior no garantizado para una compañía de productos alimenticios destinado a la adquisición de una compañía americana líder en el sector de carnes empaquetadas. Estas transacciones sientan un precedente para el futuro ofrecimiento de alternativas de fondeo a nuestros clientes.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias más grandes de México, con 1,187 sucursales, 6,503 cajeros automáticos, aproximadamente ocho millones de cuentas de clientes y más de 20,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página de Internet en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99 por ciento propiedad de HSBC Holdings plc, con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 8,000 oficinas en 87 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, América, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,418 mil millones al 30 de Junio de 2010, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo. HSBC es identificado a nivel mundial como 'el banco local del mundo'.

Contactos

Contacto para medios:

Londres: Robert Bailhache
Tel: +44 (0)20 7992 5712

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

Contacto para Relación con Inversionistas:

Londres: Alastair Brown
Tel: +44 (0) 20 7992 1938

Ciudad de México: Yordana Aparicio
Tel: +52 (55) 5721 5192

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	2
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	5
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
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	22
Resultados por Valuación y Compraventa	22
Cartera de Crédito	23
Criterios Contables Especiales	23
Calificación HSBC México, S.A.	24
Calificación de la Cartera Crediticia	25
Movimientos de Cartera Vencida	26
Impuestos Diferidos	26
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	27
Deuda a Largo Plazo	27
Capital	28
Índice de Capitalización	29
Otros Gastos, Otros Productos y Partidas	
Extraordinarias	29
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	30
Información sobre Segmentos y Resultados	31
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	32
Administración Integral de Riesgos	34
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	34
Comité de Riesgos (RMC)	34
Riesgo de Mercado	35
Riesgo de Liquidez	39
Riesgo de Crédito	40
Riesgo Operacional	42
Riesgo Tecnológico	42
Riesgo Legal	43
Sustentabilidad Corporativa (SC)	44
Contactos	50

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2010.

	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010
a) Liquidez	124.03%	119.80%	140.61%	141.48%	135.07%
Rentabilidad					
b) ROE	9.82%	3.73%	7.17%	1.58%	6.81%
c) ROA	.90%	0.37%	0.86%	0.18%	0.74%
Calidad de activos					
d) Morosidad	5.75%	4.96%	4.25%	4.16%	3.56%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	121.32%	131.60%	149.21%	158.16%	175.18%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.14%	28.85%	29.62%	30.37%	27.49%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	13.51%	17.81%	17.35%	16.63%	15.86%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	5.14%	5.93%	5.57%	5.40%	5.00%
i) MIN	5.38%	5.82%	5.65%	5.60%	4.73%
Infraestructura					
Sucursales	1,190	1,191	1,191	1,186	1,187
Cajeros Automáticos	6,084	6,249	6,358	6,479	6,503
Empleados	18,984	19,222	19,287	19,567	20,466

a) *Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.*

Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos líquidos = Depósitos de disponibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

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

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

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

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

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

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

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

i) *MIN = Margen financiero del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.*

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

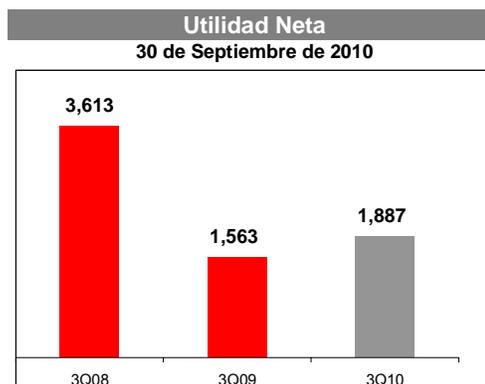
Los datos promedio utilizados corresponden al promedio del saldo del trimestre en estudio y el saldo del trimestre inmediato anterior.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

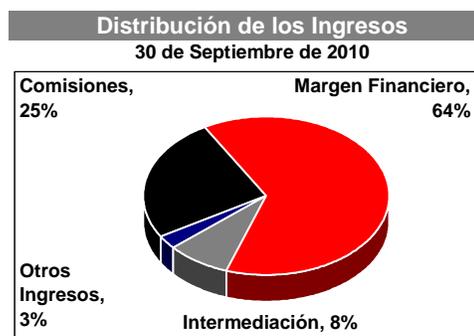
Al 30 de Septiembre de 2010 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN1,887 millones, un incremento de MXN324 millones (20.7 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2009.

El mejor desempeño de los resultados del Grupo proviene de una mejora en la calidad de los activos del Banco y del constante desempeño de HSBC Seguros, HSBC Casa de Bolsa y HSBC Operadora de Fondos; creciendo su utilidad neta en 4.9 por ciento, 56.9 por ciento y 38.9 por ciento respectivamente.



Ingresos Totales de la Operación

Al 30 de Septiembre de 2010 los ingresos totales de la operación fueron de MXN16,016 millones, un incremento de MXN863 millones (5.7 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2009. Este resultado se debe principalmente a una reducción del 34.2 por ciento de la estimación preventiva para riesgos crediticios, lo cual llevó a una mejora en el margen neto de intereses ajustado por riesgo de 2,999 millones o 66.8 por ciento en comparación con Septiembre 2009.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses disminuyeron MXN909 millones durante los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2010, reportándose en MXN14,996 millones; 5.7 por ciento menor a lo reportado para el mismo periodo de 2009.

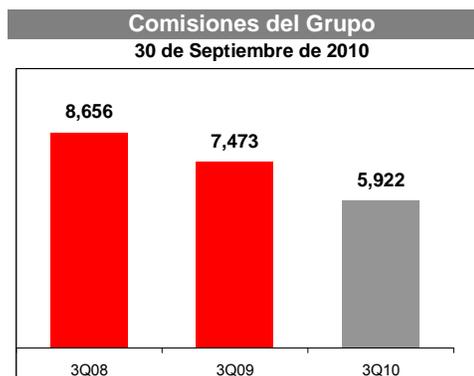
Menores volúmenes en los portafolios de créditos al consumo han restringido el crecimiento del margen financiero; sin embargo, las posiciones en inversiones disponibles para la venta han contrarrestado parcialmente los efectos de un portafolio de créditos estable en un entorno de bajas tasas de interés. Por el lado del fondeo, los constantes esfuerzos del banco por promover los productos de depósitos han ayudado a reducir en gran parte el gasto por intereses, dotando de una mayor flexibilidad al margen financiero dados los bajos rendimientos de los activos productivos.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros al tercer trimestre de 2010 fueron de MXN8,528 millones; un decremento de MXN2,136 millones o 20.0 por ciento menores a los obtenidos al tercer trimestre de 2009.

► Comisiones

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para al tercer trimestre de 2010 fueron de MXN5,922 millones, MXN1,551 millones o 20.8 por ciento menores a los registrados en el mismo periodo de 2009. Los ingresos



por comisiones continúan siendo afectados por menores volúmenes en el portafolio de créditos al consumo, especialmente en el de tarjetas de crédito, a su vez, las menores transacciones provenientes de servicios de medios de pago y manejo de cuentas también han afectado el ingreso neto por comisiones.

Durante los nueve meses transcurridos hasta el 30 de Septiembre de 2010, el ingreso total por comisiones del banco fue de MXN5,251 millones, lo cual representa el 88.7 por ciento del ingreso neto por comisiones del total del Grupo Financiero.

► **Intermediación**

El ingreso por intermediación al 30 de Septiembre de 2010 fue de MXN1,912 millones, lo cual representó una disminución de MXN659 millones (25.6 por ciento) comparado con el mismo periodo de 2009; este decremento todavía es un reflejo de la extraordinaria condición de los mercados durante 2009 cuando la volatilidad en los mercados permitió ingresos extraordinarios por la intermediación en divisas y en instrumentos de deuda. Aun así, el Grupo Financiero HSBC ha logrado mantener sólidos ingresos por sus operaciones en instrumentos derivados y posiciones en instrumentos de inversión.



La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales disminuyó de 40.1 por ciento al 30 de Septiembre de 2009 a 36.3 por ciento para el mismo periodo de 2010, principalmente guiado por los menores volúmenes de intermediación y un menor ingreso por comisiones.

► **Otros Ingresos**

El rubro de otros ingresos registró MXN2,203 millones al 30 de Septiembre de 2010, lo cual representó un incremento de MXN658 millones o 42.6 en comparación al mismo periodo de 2009. Esta mejoría fue principalmente causada por menores pérdidas operativas y mayores recuperaciones.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo al 30 de Septiembre de 2010 fueron de MXN7,508 millones, lo cual representó un decremento de MXN3,908 millones o 34.2 por ciento menores a las estimaciones del mismo periodo del año anterior. Este decremento está explicado por la implementación de mejores procesos de cobranza al igual que la implementación de una mejor política de suscripción, aun cuando se crearon estimaciones preventivas para riesgos crediticios por MXN550 millones a comienzos del tercer trimestre de 2010 como parte del programa gubernamental "Punto Final" destinado a apoyar aquellos créditos hipotecarios originados durante la crisis económica de 1995.

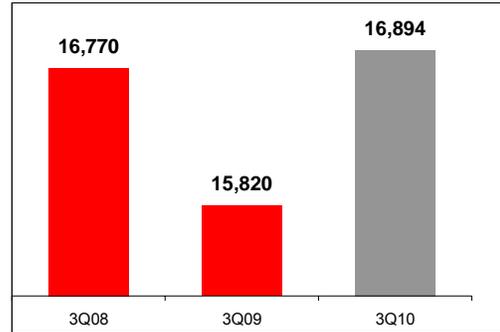


Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo durante los nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2010 fueron de MXN16,894 millones, MXN1,074 millones o 6.8 por ciento superiores a los incurridos en el mismo periodo del año anterior.

Durante 2010 el Grupo ha incrementado su personal, llevando el costo de personal a niveles superiores a los del año pasado, de la misma forma también se han hecho inversiones en tecnología y en infraestructura, las cuales han aportado de manera positiva al incremento en gastos de administración y promoción en relación con aquellos de Septiembre 2009.

Gastos Administrativos y de Promoción
30 de Septiembre de 2010



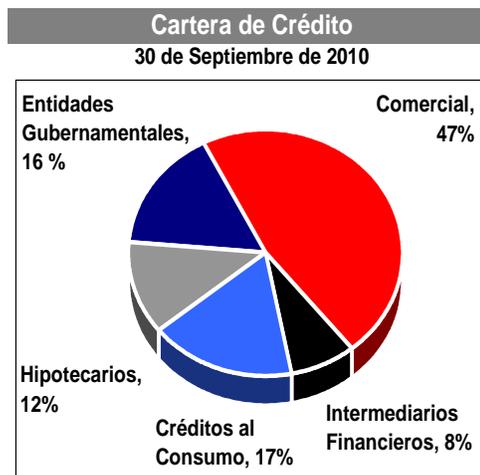
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 30 de Septiembre de 2010, el total de activos del Grupo fue de MXN476,041 millones, lo que representa un incremento de MXN75,422 millones o 18.8 por ciento mayor comparado con el primer semestre de 2009, tal crecimiento fue principalmente causado por el incremento en los valores disponibles para la venta en el portafolio de inversiones, así como por un mayor monto de cuentas por cobrar.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 30 de Septiembre de 2010 fue de MXN157,279 millones, lo que representa un incremento del 5.3 por ciento en comparación al tercer trimestre de 2009. Este incremento esta explicado por el incremento en los portafolios de crédito destinados a instituciones financieras y a entidades gubernamentales, los cuales se incrementaron en 70.5 por ciento y 42.3 por ciento respectivamente.

- ▶ **Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)**



Al tercer trimestre de 2010, el total del saldo de préstamos comerciales se incrementó en un 14.5 por ciento en comparación con el mismo periodo de 2009; las entidades financieras y gubernamentales fueron las principales razones de este incremento, ya que en conjunto ambos portafolios tuvieron un crecimiento conjunto de 50.3 por ciento en comparación al reportado en el tercer trimestre de 2009.

El portafolio de créditos a entidades gubernamentales incremento a MXM7,536 millones, o 42.3 por ciento en comparación al mismo trimestre del año anterior, de igual manera, el portafolio de créditos a instituciones financieras creció 70.5 por ciento en comparación al mismo periodo de 2009. De manera conjunta estos dos tipos de financiamiento continúan siendo los principales motores del crecimiento del total del portafolio de créditos comerciales.

- ▶ **Consumo**

El saldo de la cartera de consumo disminuyó 17.3 por ciento en comparación al mismo periodo de 2009; esto se ha debido a un decremento general en los volúmenes de créditos al consumo, particularmente en tarjetas de crédito y préstamos automotrices. La composición de este portafolio todavía se encuentra principalmente concentrada en tarjetas de crédito, aunque en los últimos periodos, activos con mayor calidad como préstamos a nómina han incrementado su participación. Al 30 de Septiembre de 2010, el balance del portafolio de tarjeta de crédito se ubico en MXN16,745 millones mientras que el de créditos automotrices se ubico en MXN4,800 millones; 20.1 por ciento y 22.4 por ciento menos que los registrados en el mismo periodo del año anterior.

- ▶ **Vivienda**

La cartera de créditos hipotecarios para el tercer trimestre de 2010 decreció MXN532 millones o 2.7 por ciento comparado con el tercer trimestre de 2009. Esta reducción es consistente con las acciones implementadas para contener la descomposición de la calidad de los activos; también demuestra la forma en que la actual situación económica sigue limitando el crecimiento para este tipo de préstamos.

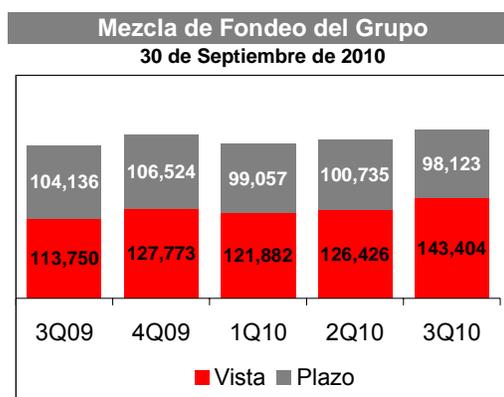
Calidad de Activos

Al 30 de Septiembre de 2010, los créditos vencidos del Grupo son de MXN5,811 millones, lo que representa un decremento de MXN3,298 millones (36.2 por ciento) comparado con el mismo periodo el año anterior. Esta mejoría en la calidad crediticia del portafolio es resultado de una reducción generalizada en la cartera vencida de todos los productos, particularmente en tarjetas de crédito (58.9 por ciento), créditos automotrices (59.7 por ciento) y préstamos a nómina (65.5 por ciento) confirmando los resultados positivos de las acciones implementadas por la administración para mejorar las políticas de originación y de cobranza. El índice de morosidad se ubicó en 3.6 por ciento, 2.2 puntos porcentuales menos que el reportado al 30 de Septiembre de 2009. El índice de cobertura al 30 de Septiembre de 2010 se ubicó en 175.2 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2009 ubicado en 121.3 por ciento.

Captación

La captación total del Grupo al 30 de Septiembre de 2010 se colocó en MXN245,789 millones, un incremento de 10.6 por ciento en comparación al presentado en el tercer trimestre de 2009; como consecuencia de una base de fondeo mayormente concentrada en depósitos a plazo y a la vista.

Nuestra presencia en el sector comercial continúa produciendo resultados positivos, particularmente en los depósitos a plazo. Nuestra relación con entidades estatales y municipales también nos ha generado mayores cuentas de depósitos.



► Vista

Al 30 de Septiembre de 2010, los depósitos a la vista fueron de MXN143,404 millones, 26.1 por ciento mayores en comparación a lo registrado en el mismo periodo del año anterior debido a los constantes esfuerzos hechos por el banco durante 2010 para lograr una mayor base de fondeo de una manera eficiente.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo disminuyó 5.8 por ciento comparado con el 30 de Septiembre de 2009, principalmente por el fuerte enfoque dirigido a los depósitos a la vista en sucesión a aquellos a plazo, favoreciendo nuestra mezcla de fondeo.

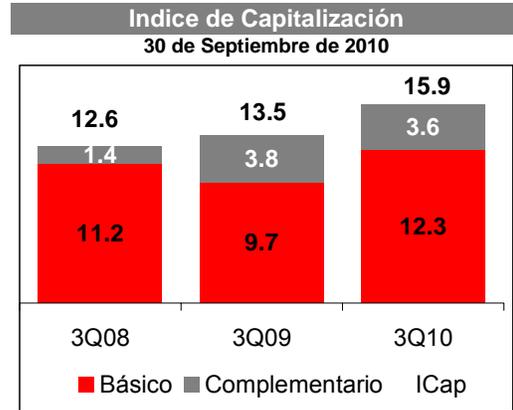
Capital

Al 30 de Septiembre de 2010, el capital contable del Grupo ascendió a MXN49,936 millones, representando un incremento del 32.1 por ciento comparado con el tercer trimestre de 2009.

El capital contable del banco fue de MXN41,039 millones al 30 de Septiembre de 2010, incrementando en 34.5 por ciento en comparación al 30 de Septiembre de 2009. Este incremento es el resultado de la inyección de capital recibida en Diciembre de 2009 por el Grupo Financiero HSBC.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 30 de Septiembre de 2010 fue de 15.9 por ciento, muy por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 12.3 por ciento.



Estados Financieros del Grupo Financiero HSBC

Balance General Consolidado

Millones de pesos

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

	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010
Activo					
Disponibilidades	60,387	68,322	59,431	46,590	70,238
Cuentas de Margen	3,685	3	3	3	2
Inversiones en valores	116,290	121,471	134,967	161,953	148,262
Títulos para negociar	60,071	41,339	46,386	57,463	46,681
Títulos disponibles para la venta	47,450	71,630	80,042	96,223	93,360
Títulos conservados a vencimiento	8,769	8,502	8,539	8,267	8,221
Deudores por reporto	3,500	1,593	14	-	-
Derivados	31,865	24,113	22,773	27,829	35,337
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	96,849	102,305	101,019	100,967	110,901
Actividad empresarial o comercial	72,034	76,091	70,775	64,781	73,610
Entidades financieras	7,008	6,951	7,412	11,979	11,948
Entidades gubernamentales	17,807	19,263	22,832	24,207	25,343
Créditos al consumo	32,734	30,048	28,008	27,306	27,076
Créditos a la vivienda	19,834	19,660	19,769	19,477	19,302
Total cartera de crédito vigente	149,417	152,013	148,796	147,750	157,279
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,153	1,745	1,648	1,857	1,809
Actividad empresarial o comercial	2,102	1,745	1,648	1,857	1,809
Entidades gubernamentales	51	-	-	-	-
Créditos al consumo	4,756	3,826	2,794	2,325	1,826
Créditos a la vivienda	2,200	2,368	2,157	2,226	2,176
Total cartera de crédito vencida	9,109	7,939	6,599	6,408	5,811
Cartera de crédito	158,526	159,952	155,395	154,158	163,090
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,051)	(10,447)	(9,847)	(10,134)	(10,179)
Cartera de crédito (neto)	147,475	149,505	145,548	144,024	152,911
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-
(-) menos					
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	147,475	149,505	145,548	144,024	152,911
Beneficios por recibir en oper. de bursatilización	168	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	16,845	7,708	20,170	28,565	45,039
Bienes adjudicados	164	174	211	165	167
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,721	7,525	7,715	7,736	7,932
Inversiones permanentes en acciones	4,000	3,662	4,023	4,287	4,656
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,168	4,268	4,667	4,481	4,023
Crédito mercantil	2,749	2,749	2,749	2,749	2,749
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	2,602	2,697	3,221	3,982	4,725
Total Activo	400,619	393,790	405,492	432,364	476,041

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Pasivo					
Captación tradicional	222,147	238,539	225,206	231,396	245,789
Depósitos de disponibilidad inmediata	113,750	127,773	121,882	126,426	143,404
Depósitos a plazo	104,136	106,524	99,057	100,735	98,123
Del público en general	101,949	105,366	99,057	100,672	98,074
Mercado de dinero	2,187	1,158	-	63	49
Títulos de crédito emitidos	4,261	4,242	4,267	4,235	4,262
Préstamos interbancarios y de otros organismos	23,029	24,856	11,955	16,767	13,869
De exigibilidad inmediata	-	3,336	2,245	5,194	3,000
De corto plazo	21,629	20,236	8,060	9,938	9,282
De largo plazo	1,400	1,284	1,650	1,635	1,587
Acreeedores por reporto	32,612	24,502	42,295	27,954	42,476
Valores asignados por liquidar	161	-	5,518	13,155	10,606
Colaterales vendidos o dados en garantía	6,697	6,305	11,539	14,264	4,415
Reportos	-	-	-	6,797	1
Préstamo de valores	6,697	6,305	11,539	7,467	4,414
Derivados	31,621	27,132	24,886	31,376	38,175
Otras cuentas por pagar	36,346	14,515	24,874	37,674	59,977
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,742	1,179	1,201	1,197	1,149
Acreeedores por liquidación de operaciones	23,265	2,984	12,954	21,768	41,396
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	11,339	10,352	10,719	14,709	17,432
Obligaciones subordinadas en circulación	9,655	10,221	10,006	10,160	10,074
Créditos diferidos y cobros anticipados	538	731	830	812	724
Total Pasivo	<u>362,806</u>	<u>346,801</u>	<u>357,109</u>	<u>383,558</u>	<u>426,105</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	23,725	32,678	32,678	32,678	32,678
Capital social	8,452	9,434	9,434	9,434	9,434
Prima en venta de acciones	15,273	23,244	23,244	23,244	23,244
Capital ganado	14,083	14,308	15,702	16,125	17,253
Reservas de capital	1,648	1,648	1,648	1,726	1,726
Resultado de ejercicios anteriores	11,582	11,582	13,136	13,058	13,058
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(490)	(76)	406	607	890
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(220)	(400)	(343)	(313)	(308)
Resultado neto	1,563	1,554	855	1,047	1,887
Participación no controladora	5	3	3	3	5
Total capital contable	<u>37,813</u>	<u>46,989</u>	<u>48,383</u>	<u>48,806</u>	<u>49,936</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>400,619</u>	<u>393,790</u>	<u>405,492</u>	<u>432,364</u>	<u>476,041</u>

Millones de pesos

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

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	2,159,896	2,110,033	2,165,550	2,464,653	2,567,753
Activos y pasivos contingentes	31	30	25	26	21
Compromisos crediticios	124	126	128	124	119
Bienes en fideicomiso o mandato	11,850	15,071	14,013	16,185	17,785
Fideicomiso	249,973	266,641	271,462	277,105	282,699
Mandatos	249,474	264,890	270,792	276,403	281,952
Bienes en custodia o en administración	499	1,751	670	702	747
Colaterales recibidos	204,931	246,061	238,131	250,496	265,633
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	14,844	16,649	26,071	21,827	12,730
Oper. banca de invers. por cuenta de terceros (Neto)	11,342	20,130	30,896	23,643	12,037
Otras cuentas de registro	56,489	57,064	39,564	44,303	51,096
	1,610,312	1,488,261	1,545,260	1,830,944	1,925,633

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 septiembre de 2010 es de MXN5,111 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL

GUSTAVO CABALLERO GOMEZ

JAMES JUSTIN YORKE MADSEN

BRENDA TORRES MELGOZA

Director General

Director General Adjunto de Finanzas

Director General Adjunto de Auditoría

Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	30 Sep 2009	30 Sep 2010
Ingresos por intereses	7,276	7,197	7,126	7,265	6,616	24,219	21,007
Gastos por intereses	(2,058)	(1,882)	(1,960)	(2,024)	(2,027)	(8,314)	(6,011)
Margen financiero	<u>5,218</u>	<u>5,315</u>	<u>5,166</u>	<u>5,241</u>	<u>4,589</u>	<u>15,905</u>	<u>14,996</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,598)	(3,056)	(2,613)	(2,678)	(2,217)	(11,416)	(7,508)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>2,620</u>	<u>2,259</u>	<u>2,553</u>	<u>2,563</u>	<u>2,372</u>	<u>4,489</u>	<u>7,488</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,682	2,508	2,336	2,367	2,268	8,206	6,971
Comisiones y tarifas pagadas	(270)	(276)	(276)	(414)	(359)	(733)	(1,049)
Resultado por intermediación	417	290	460	355	1,097	2,571	1,912
Otros ingresos (egresos) de la operación	257	214	251	224	219	620	694
Total de ingresos (egresos) de la operación	<u>5,706</u>	<u>4,995</u>	<u>5,324</u>	<u>5,095</u>	<u>5,597</u>	<u>15,153</u>	<u>16,016</u>
Gastos de administración y promoción	(5,208)	(5,877)	(5,566)	(5,653)	(5,675)	(15,820)	(16,894)
Resultado de la operación	<u>498</u>	<u>(882)</u>	<u>(242)</u>	<u>(558)</u>	<u>(78)</u>	<u>(667)</u>	<u>(878)</u>
Otros productos	622	740	894	1,150	1,052	2,571	3,096
Otros gastos	(450)	(602)	(252)	(358)	(283)	(1,026)	(893)
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	<u>670</u>	<u>(744)</u>	<u>400</u>	<u>234</u>	<u>691</u>	<u>878</u>	<u>1,325</u>
Impuestos a la utilidad causados	(646)	284	(524)	(281)	121	(2,514)	(684)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	485	181	618	(51)	(339)	2,221	228
Resultados antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>509</u>	<u>(279)</u>	<u>494</u>	<u>(98)</u>	<u>473</u>	<u>585</u>	<u>869</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	406	269	361	282	367	979	1,010
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>915</u>	<u>(10)</u>	<u>855</u>	<u>184</u>	<u>840</u>	<u>1,564</u>	<u>1,879</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>8</u>
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>914</u>	<u>(9)</u>	<u>855</u>	<u>192</u>	<u>840</u>	<u>1,563</u>	<u>1,887</u>

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL	GUSTAVO CABALLERO GOMEZ	JAMES JUSTIN YORKE MADSEN	BRENDA TORRES MELGOZA
Director General	Director General Adjunto de Finanzas	Director General Adjunto de Auditoría	Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2010

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en ventas subordinadas de acciones	Obligaciones en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por valoración 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
Saldo al 1 de enero de 2010	9,434	-	23,244	-	1,648	11,582	(76)	(400)	-	-	1,554	3	46,989
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	78	(78)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	1,554	-	-	-	-	(1,554)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	78	1,476	-	-	-	-	(1,554)	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,887	2	1,889
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	966	-	-	-	-	-	966
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	92	-	-	-	-	92
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	966	92	-	-	1,887	2	2,947
Saldo al 30 de septiembre de 2010	9,434	-	23,244	-	1,726	13,058	890	(308)	-	-	1,887	5	49,936

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL

GUSTAVO CABALLERO GOMEZ

JAMES JUSTIN YORKE MADSEN

BRENDA TORRES MELGOZA

Director General

Director General Adjunto de Finanzas

Director General Adjunto de Auditoría

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 septiembre de 2010

Resultado Neto	1,887
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	6,354
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(1,669)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	7,534
Depreciaciones y amortizaciones	1,021
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	456
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(988)
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(14,054)
Cambio en deudores por reporto	1,593
Cambio en derivados (activo)	(10,275)
Cambio en cartera de crédito	(10,914)
Cambio en bienes adjudicados	(19)
Cambio en otros activos operativos	(37,331)
Cambio en captación	7,250
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(10,987)
Cambio en acreedores por reporto	17,974
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,890)
Cambio en derivados (pasivo)	11,043
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(147)
Cambio en otros pasivos operativos	44,894
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,863)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,434)
Cobros por disposición de subsidiarias	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,028)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,462)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	1,916
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	68,322
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	70,238

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

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

www.cnbv.gob.mx,

LUIS PEÑA KEGEL	GUSTAVO CABALLERO GOMEZ	JAMES JUSTIN YORKE MADSEN	BRENDA TORRES MELGOZA
Director General	Director General Adjunto de Finanzas	Director General Adjunto de Auditoría	Director de Contabilidad

Estados Financieros de HSBC México, S.A.

Balance General Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010
Activo					
Disponibilidades	60,387	68,322	59,431	46,590	70,238
Cuentas de margen	3,685	3	3	3	2
Inversiones en valores	115,616	120,241	133,620	160,384	146,757
Títulos para negociar	59,870	40,607	45,654	56,639	46,020
Títulos disponibles para la venta	46,977	71,132	79,427	95,478	92,516
Títulos conservados a vencimiento	8,769	8,502	8,539	8,267	8,221
Deudores por reporto	3,500	1,593	14	-	-
Derivados	31,865	24,113	22,773	27,829	35,337
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	96,849	102,305	101,019	100,967	110,901
Actividad empresarial o comercial	72,034	76,091	70,775	64,781	73,610
Entidades financieras	7,008	6,951	7,412	11,979	11,948
Entidades gubernamentales	17,807	19,263	22,832	24,207	25,343
Créditos al consumo	32,734	30,048	28,008	27,306	27,076
Créditos a la vivienda	19,834	19,660	19,769	19,477	19,302
Total cartera de crédito vigente	149,417	152,013	148,796	147,750	157,279
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,153	1,745	1,648	1,857	1,809
Actividad empresarial o comercial	2,102	1,745	1,648	1,857	1,809
Entidades gubernamentales	51	-	-	-	-
Créditos al consumo	4,756	3,826	2,794	2,325	1,826
Créditos a la vivienda	2,200	2,368	2,157	2,226	2,176
Total cartera de crédito vencida	9,109	7,939	6,599	6,408	5,811
Cartera de crédito	158,526	159,952	155,395	154,158	163,090
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,051)	(10,447)	(9,847)	(10,134)	(10,179)
Cartera de crédito (neto)	147,475	149,505	145,548	144,024	152,911
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-
(-) menos					
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	147,475	149,505	145,548	144,024	152,911
Beneficios por recibir en oper. de burzitalización	168	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	16,615	7,620	20,253	28,616	44,931
Bienes adjudicados	164	174	211	165	167
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,714	7,525	7,715	7,736	7,932
Inversiones permanentes en acciones	127	133	134	118	119
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,228	4,305	4,693	4,558	4,088
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	2,522	2,608	3,157	3,900	4,623
Total Activo	393,066	386,142	397,552	423,923	467,105

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Pasivo					
Captación tradicional	222,269	238,726	225,481	231,570	245,986
Depósitos de exigibilidad inmediata	113,872	127,960	122,157	126,600	143,601
Depósitos a plazo	104,136	106,524	99,057	100,735	98,123
Del público en general	101,949	105,366	99,057	100,672	98,074
Mercado de dinero	2,187	1,158	-	63	49
Títulos de crédito emitidos	4,261	4,242	4,267	4,235	4,262
Préstamos interbancarios y de otros organismos	23,029	24,856	11,955	16,767	13,869
De exigibilidad inmediata	-	3,336	2,245	5,194	3,000
De corto plazo	21,629	20,236	8,060	9,938	9,282
De largo plazo	1,400	1,284	1,650	1,635	1,587
Acreedores por reporto	32,612	24,544	42,295	27,954	42,476
Prestamos de valores	-	-	-	1	-
Valores asignados por liquidar	161	-	5,518	13,155	10,606
Colaterales vendidos o dados en garantía	6,697	6,305	11,539	14,264	4,415
Reportos	-	-	-	6,797	1
Préstamo de valores	6,697	6,305	11,539	7,467	4,414
Derivados	31,621	27,132	24,886	31,376	38,175
Otras cuentas por pagar	35,972	14,130	24,645	37,408	59,741
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	1,587	1,014	1,124	1,083	1,001
Acreedores por liquidación de operaciones	21,860	2,984	12,947	21,300	41,357
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	12,525	10,132	10,574	15,025	17,383
Obligaciones subordinadas en circulación	9,655	10,221	10,006	10,159	10,074
Créditos diferidos y cobros anticipados	538	731	830	812	724
Total Pasivo	<u>362,554</u>	<u>346,645</u>	<u>357,155</u>	<u>383,465</u>	<u>426,066</u>
Capital Contable					
Capital contribuido	16,623	25,605	25,605	25,605	25,605
Capital social	4,334	5,087	5,087	5,087	5,087
Prima en venta de acciones	12,289	20,518	20,518	20,518	20,518
Capital ganado	13,886	13,889	14,789	14,850	15,431
Reservas de capital	14,313	14,313	14,449	14,449	14,449
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(593)	(160)	282	477	750
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(220)	(400)	(343)	(312)	(308)
Resultado neto	386	136	401	236	540
Participación no controladora	3	3	3	3	3
Total capital contable	<u>30,512</u>	<u>39,497</u>	<u>40,397</u>	<u>40,458</u>	<u>41,039</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>393,066</u>	<u>386,142</u>	<u>397,552</u>	<u>423,923</u>	<u>467,105</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<i>30 Sep</i> <i>2009</i>	<i>31 Dic</i> <i>2009</i>	<i>31 Mar</i> <i>2010</i>	<i>30 Jun</i> <i>2010</i>	<i>30 Sep</i> <i>2010</i>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	31	30	25	26	21
Activos y pasivos contingentes	124	126	128	124	119
Compromisos crediticios	11,850	15,071	14,013	16,185	17,785
Bienes en fideicomiso o mandato	249,973	266,641	271,462	277,105	282,699
Fideicomisos	249,474	264,890	270,792	276,403	281,952
Mandatos	499	1,751	670	702	747
Bienes en custodia o en administración	200,803	240,951	233,020	245,386	260,522
Colaterales recibidos por la entidad	10,198	16,649	26,071	21,827	8,432
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	6,697	15,203	26,071	19,322	7,739
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	56,489	57,064	39,564	44,303	51,096
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	250	273	273	258
Otras cuentas de registro	<u>1,572,110</u>	<u>1,444,023</u>	<u>1,502,835</u>	<u>1,789,751</u>	<u>1,884,176</u>
	<u>2,108,275</u>	<u>2,056,008</u>	<u>2,113,462</u>	<u>2,414,302</u>	<u>2,512,847</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 MXN3,287 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL

Director General

GUSTAVO CABALLERO GOMEZ

Director General Adjunto de Finanzas

JAMES JUSTIN YORKE MADSEN

Director General Adjunto de Auditoría

BRENDA TORRES MELGOZA

Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	30 Sep 2010	
Ingresos por intereses	7,272	7,130	7,073	7,294	6,605	24,118	20,972
Gastos por intereses	(2,019)	(1,863)	(1,915)	(2,062)	(2,028)	(8,163)	(6,005)
Margen financiero	<u>5,253</u>	<u>5,267</u>	<u>5,158</u>	<u>5,232</u>	<u>4,577</u>	<u>15,955</u>	<u>14,967</u>
Creación total de reservas	(2,598)	(3,056)	(2,613)	(2,678)	(2,217)	(11,416)	(7,508)
Constitución de provs. globales	<u>(2,598)</u>	<u>(3,056)</u>	<u>(2,613)</u>	<u>(2,678)</u>	<u>(2,217)</u>	<u>(11,416)</u>	<u>(7,508)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>2,655</u>	<u>2,211</u>	<u>2,545</u>	<u>2,554</u>	<u>2,360</u>	<u>4,539</u>	<u>7,459</u>
Comisiones y tarifas	2,381	2,241	2,104	2,147	2,020	7,524	6,271
Manejo de cuenta	231	205	178	167	163	749	508
Comisiones por servicios	2,150	2,036	1,926	1,980	1,857	6,775	5,763
Comisiones y tarifas pagadas	(214)	(270)	(265)	(405)	(350)	(725)	(1,020)
Resultado por intermediación	416	287	458	353	1,094	2,565	1,905
Cambios	1,706	1,246	(756)	591	119	(1,423)	(46)
Compra venta de valores, neta	(5)	4	(11)	(44)	(19)	(64)	(74)
Operaciones de reporto	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Swaps	87	289	208	427	(208)	502	427
Res. por valuación de mercado	(1,164)	(1,413)	961	(526)	(1,166)	3,151	1,601
Res. por intermediación Swaps	(208)	161	56	(95)	41	399	2
Otros Ingresos de la operación	257	214	251	224	219	620	694
Ingresos totales de la operación	<u>5,495</u>	<u>4,683</u>	<u>5,093</u>	<u>4,873</u>	<u>5,343</u>	<u>14,523</u>	<u>15,309</u>
Gastos de administración y promoción	(5,136)	(5,632)	(5,523)	(5,627)	5,645	15,449	16,795
Gastos de personal	2,014	2,223	2,376	2,360	2,470	6,581	7,206
Gastos de administración	2,774	3,088	2,808	2,925	2,835	7,953	8,568
Depreciaciones y amortizaciones	348	321	339	342	340	915	1,021
Resultado de la operación	<u>359</u>	<u>(949)</u>	<u>(430)</u>	<u>(754)</u>	<u>(302)</u>	<u>(926)</u>	<u>(1,486)</u>
Otros productos	559	800	958	1,171	1,072	2,440	3,201
Otros gastos	(449)	(600)	(248)	(309)	(281)	(1,023)	(838)
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>469</u>	<u>(749)</u>	<u>280</u>	<u>108</u>	<u>489</u>	<u>491</u>	<u>877</u>
Impuestos a la utilidad causados	(589)	337	(470)	(241)	168	(2,372)	(543)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>487</u>	<u>156</u>	<u>589</u>	<u>(40)</u>	<u>(352)</u>	<u>2,241</u>	<u>197</u>
Resultados antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>367</u>	<u>(256)</u>	<u>399</u>	<u>(173)</u>	<u>304</u>	<u>360</u>	<u>531</u>
Participación en el resultado de subs.	3	6	2	-	(2)	27	-
Resultado por operaciones continuas	<u>370</u>	<u>(250)</u>	<u>401</u>	<u>(173)</u>	<u>303</u>	<u>387</u>	<u>531</u>
Participación no controladora	-	-	-	8	1	(1)	9
Utilidad (pérdida) neta	<u>370</u>	<u>(250)</u>	<u>401</u>	<u>(165)</u>	<u>304</u>	<u>386</u>	<u>540</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, Grupo HSBC México /Relación con Inversionistas/ Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL **GUSTAVO CABALLERO GOMEZ** **JAMES JUSTIN YORKE MADSEN** **BRENDA TORRES MELGOZA**
 Director General Director General Adjunto de Finanzas Director General Adjunto de Auditoría 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 septiembre de 2010

	Capital Contribuido				Reserva s de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado o por valuación de títulos disponi- bles 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
	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de subordinadas en circulación									
Saldo al 1 de enero de 2010	5,087	- 20,518			14,313	- (160)	(400)	-	-	-	136	3	39,497
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	136	(136)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	136	-	-	-	-	(136)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	136	-	-	-	-	-	(136)	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540	-	540
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	910	-	-	-	-	-	910
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	92	-	-	-	-	92
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	910	92	-	-	540	-	1,542
Saldo al 30 de septiembre de 2010	5,087	- 20,518			14,449	- 750	(308)	-	-	-	540	3	41,039

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 a sanas apego prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL **GUSTAVO CABALLERO GOMEZ** **JAMES JUSTIN YORKE MADSEN** **BRENDA TORRES MELGOZA**
 Director General Director General Adjunto de Finanzas Director General Adjunto de Auditoría Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 30 de septiembre de 2010

Resultado Neto	540
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	7,252
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(1,667)
Estimación preventiva para riesgo crediticios	7,534
Depreciaciones y amortizaciones	1,021
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	346
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	18
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(13,830)
Cambio en deudores por reporto	1,593
Cambio en derivados (activo)	(10,339)
Cambio en cartera de crédito	(10,914)
Cambio en bienes adjudicados	(19)
Cambio en otros activos operativos	(37,311)
Cambio en captación tradicional	7,260
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(10,987)
Cambio en acreedores por reporto	17,932
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,890)
Cambio en derivados (pasivo)	11,043
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(147)
Cambio en otros pasivos operativos	45,180
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,429)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,432)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,015)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,447)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	1,916
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	68,322
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	70,238

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL

GUSTAVO CABALLERO GOMEZ

JAMES JUSTIN YORKE MADSEN

BRENDA TORRES MELGOZA

Director General

Director General Adjunto de Finanzas

Director General Adjunto de Auditoría

Director de Contabilidad

Inversiones en Valores

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Valores gubernamentales	55,077	36,229	40,912	51,379	40,389
Títulos bancarios	3,036	2,562	2,475	2,442	2,622
Acciones	366	16	290	63	-
Otros	1,592	2,532	2,709	3,579	3,670
Títulos para negociar	<u>60,071</u>	<u>41,339</u>	<u>46,386</u>	<u>57,463</u>	<u>46,681</u>
Valores gubernamentales	43,742	66,793	77,341	88,778	85,889
Títulos bancarios	-	1,212	-	-	-
Obligaciones y otros títulos	3,459	3,611	2,687	7,435	7,460
Acciones	249	14	14	10	11
Títulos disponibles para la venta	<u>47,450</u>	<u>71,630</u>	<u>80,042</u>	<u>96,223</u>	<u>93,360</u>
Cetes especiales (neto)	4,379	4,189	4,237	4,284	4,333
MYRAS	-	-	-	-	-
Títulos bancarios	209	204	208	203	207
Títulos corporativos	4,181	4,109	4,094	3,780	3,681
Títulos conservados a vencimiento	<u>8,769</u>	<u>8,502</u>	<u>8,539</u>	<u>8,267</u>	<u>8,221</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>116,290</u>	<u>121,471</u>	<u>134,967</u>	<u>161,953</u>	<u>148,262</u>

En el tercer trimestre de 2010 se observa un decremento respecto al trimestre anterior de MXN13,691 millones en el total de inversiones en valores, siendo las principales variaciones las siguientes: valores gubernamentales por MXN13,878 millones, en bonos por MXN116 millones, en pagarés MXN84 millones, acciones MXN62 millones y otros por MXN49 millones.

Operaciones de Reporto

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

Millones de pesos

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	31,995	23,996	40,887	27,375	41,720
Acreeedores por reporto títulos bancarios	593	484	1,176	418	307
Acreeedores por reporto títulos corporativos	-	-	222	141	433
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	24	22	10	20	16
Acreeedores por reporto	<u>32,612</u>	<u>24,502</u>	<u>42,295</u>	<u>27,954</u>	<u>42,476</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	3,500	10,501	14,500	3,000	3,000
Premios devengados por recibir	-	9	14	6	2
Total deudores por reporto	<u>3,500</u>	<u>10,510</u>	<u>14,514</u>	<u>3,006</u>	<u>3,002</u>

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Valores gubernamentales	-	8,916	14,486	9,801	3,001
Intereses por colaterales dados en garantía	-	1	14	2	2
Total Colaterales dados en garantía	<u>-</u>	<u>8,917</u>	<u>14,500</u>	<u>9,803</u>	<u>3,003</u>

Instrumentos Financieros Derivados

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2010

	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	-	-	67,250	52,084	9,073	9,065	75,248	77,219	13,203
Dólares valorizado	-	-	52,469	66,947	5,089	5,087	125,976	126,629	(15,129)
Tasas	1,191	1,191	164	449	-	-	158,575	157,580	710
Total	1,191	1,191	119,883	119,480	14,162	14,152	359,799	361,428	(1,216)
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	7,096	-	7,096
Dólares valorizado	-	-	-	-	-	-	-	7,399	(7,399)
Tasas	-	-	-	-	-	-	1,215	2,534	(1,319)
Total	-	-	-	-	-	-	8,311	9,933	(1,622)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2010

	<u>30 Sep</u> <u>2009</u>	<u>31 Dic</u> <u>2009</u>	<u>31 Mar</u> <u>2010</u>	<u>30 Jun</u> <u>2010</u>	<u>30 Sep</u> <u>2010</u>
Préstamo de Valores					
Cetes	1,437	788	240	92	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	5,258	5,504	11,287	7,364	4,406
Incremento o decremento por valuación	2	(3)	12	11	8
Acciones	-	17	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	(1)	-	-	-
Total	<u>6,697</u>	<u>6,305</u>	<u>11,539</u>	<u>7,467</u>	<u>4,414</u>

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 30 de septiembre de 2010

	Número de acciones Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,643,363,189	99.99%	1,643,286,963
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Afore, S.A. de C.V.	96,440	99.99%	96,439
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	158,500,801	99.99%	158,500,798
HSBC Global Asset Management (México) , S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,100	99.99%	480,099
Total	2,562,819,184		2,541,635,212

Resultados por Valuación y Compraventa

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	30 Sep 2010	
Valuación	(1,157)	(829)	958	(881)	1,527	3,152	1,604
Derivados	(1,153)	(590)	908	(1,036)	952	(201)	824
Reportos	-	-	-	-	-	(2)	-
Instrumentos de deuda	(11)	(255)	109	389	219	(443)	717
Divisas	7	16	(59)	(234)	356	3,798	63
Compra / venta de valores	1,573	1,116	(500)	1,234	(433)	(587)	301
Divisas	1,700	1,229	(697)	826	(238)	(1,423)	(109)
Derivados	(353)	(245)	69	73	(602)	121	(460)
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	12	(12)	(1)	(17)	(5)	22	(24)
Instrumentos de deuda	214	144	129	352	412	693	894
Total	416	287	458	353	1,094	2,565	1,905

Cartera de Crédito

HSBC México, S.A. (Banco)

Cartera de Crédito por Moneda

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2010

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vigente						
Pesos	54,043	11,804	23,995	27,076	16,007	132,925
Dólares	19,567	144	1,343	-	-	21,054
Udis Banxico	-	-	5	-	3,295	3,300
Total	73,610	11,948	25,343	27,076	19,302	157,279
Cartera Vencida						
Pesos	1,771	-	-	1,826	1,738	5,335
Dólares	38	-	-	-	-	38
Udis Banxico	-	-	-	-	438	438
Total	1,809	-	-	1,826	2,176	5,811

El 3 de abril de 2006 vencieron las obligaciones a cargo del IPAB denominadas Tramo II Serie F y Tramo II

Criterios Contables Especiales

HSBC México, S.A. (Banco)

Cartera de Crédito por Moneda

Pesos corrientes al 30 de septiembre de 2010

a) Ante los desafortunados eventos derivados de las inundaciones pluviales y fluviales ocasionadas por los huracanes "Alex" y "Karl" y la tormenta tropical "Frank", que generaron daños en diversos municipios de los estados de Nuevo León, Coahuila, Tamaulipas, San Luis Potosí, Oaxaca, Tabasco y Guerrero, declarados como zona de desastre por la Secretaría de Gobernación, las instituciones de crédito agremiadas a la Asociación de Bancos de México, A.C. (ABM) con presencia en dichas regiones determinaron apoyar la recuperación económica de la región afectada mediante la implementación de diversas medidas.

Para llevar a cabo tales medidas las mencionadas instituciones a través de la ABM solicitaron a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorización para que la cartera de Créditos Hipotecarios, Crédito Automotriz, Tarjetas de Crédito, Créditos Personales y de Nómina, Créditos PYMES y Créditos Agropecuarios, fuera considerada como vigente durante los plazos siguientes:

Municipios afectados por el Huracán "Alex": del 1º de julio y hasta el 30 de septiembre de 2010.

Municipios afectados por el Huracán "Karl" y la tormenta tropical "Frank": del 21 de agosto y hasta el 20 de noviembre de 2010.

Como respuesta a la petición de la ABM, la CNBV emitió los oficios 100/042/2010 de fecha 14 de julio de 2010 y el 100/047/2010 con fecha 24 de septiembre de 2010, en los que resuelve dar autorización a las institución sobre la petición realizada y emitir con carácter temporal criterios contables especiales aplicables para estos programas, los cuales serán de aplicación en las fechas mencionadas en los dos párrafos anteriores.

HSBC México como asociado de la ABM participó en este programa aplicando la autorización emitida por la CNBV para los siguientes tipos de crédito contratados con sus clientes de las zonas afectadas por estos eventos: Créditos hipotecarios, al consumo, tarjeta de Crédito y de auto, a los cuales les otorgó el diferimiento de principal e intereses hasta por 2 meses sin que la fecha del término del diferimiento pudiera ser posterior al 30 de septiembre de 2010 en los casos de los afectados por el huracán “Alex”, y posterior al 20 de noviembre de 2010 en los casos de los afectados por el huracán “Karl” y la tormenta tropical “Frank”

b) Derivado de la aplicación de los programas de apoyo mencionados en el inciso anterior, HSBC aplicó el siguiente criterio contable para los créditos beneficiados:

Los créditos vigentes en los cuales se otorgó el diferimiento de principal e intereses, no fueron considerados como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 24 del criterio B-6 y se mantendrán como cartera vigente por un plazo de hasta 2 meses dependiendo de la fecha de adhesión al programa y no más allá del 30 de septiembre de 2010 o 20 de noviembre de 2010, dependiendo del programa al que fueron adheridos.

c) Los importes que se hubieran registrado en el Balance General y en el Estado de Resultados al 30 de Septiembre de 2010, de no haberse aplicado el criterio contable mencionado en el inciso anterior se muestran a continuación y se refieren a los intereses no registrados debido a la aplicación de los programas.

Cartera Vigente	<i>Créditos al Consumo</i>	<i>Créditos a la Vivienda</i>
Intereses Calculados al 30 de Septiembre de 2010	76,413.4	71,039.6

d) Debido a que el programa aplicado por HSBC solo se trató del diferimiento de principal e intereses hasta por 2 meses, no fue necesario hacer ningún registro en la contabilidad derivado de la aplicación de estos programas autorizados por la CNBV.

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-3	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-3	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soportre (Fitch)	-	-	C / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Negativa	Estable
Fecha de Calificación	23-Jun-10	06-May-10	22-Jun-10

Calificación de la Cartera Crediticia

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos corrientes al 30 de septiembre de 2010

	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias			Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,186				
Calificada	172,709				
Riesgo A	85,525	414	55	54	523
Riesgo A-1	58,348	167	55	54	276
Riesgo A-2	27,177	247	0	0	247
Riesgo B	78,125	2,799	1,163	136	4,098
Riesgo B-1	43,909	879	477	136	1,492
Riesgo B-2	28,683	1,201	686	0	1,887
Riesgo B-3	5,533	719	0	0	719
Riesgo C	4,204	555	560	178	1,293
Riesgo C-1	3,979	462	560	178	1,200
Riesgo C-2	225	93	0	0	93
Riesgo D	3,729	222	1,289	1,018	2,529
Riesgo E	1,126	908	141	687	1,736
Total	180,895	4,898	3,208	2,073	10,179
Menos:					
Reservas constituidas					10,179
Exceso					0

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Septiembre de 2010.

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo, en su caso, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a esta determina la de la operación, para la cartera comercial con excepción de los Estados y Municipios y Proyectos de Inversión, se tiene autorizado por la CNBV el uso de una metodología interna. Para 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.

3. La institución optó por constituir las reservas para la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, calculadas conforme a la fracción II del artículo 91 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, de conformidad con la fracción II del artículo segundo transitorio de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, según publicación en el DOF el 12 de agosto de 2009.

A Septiembre de 2010 el monto a constituir de dichas reservas como resultado de la calificación fue de MXN 3,333 millones. El monto constituido a esa fecha por dicho concepto fue de MXN 2,569 millones, equivalente al 77.08% del importe mencionado, por la aplicación de la fórmula establecida en dicho artículo transitorio.

La aplicación de la nueva metodología de calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito, generó un cargo a resultados a Septiembre de este año, a la estimación preventiva para riesgos crediticios neto por MXN 4,358 millones, que se acreditó a la provisión respectiva que se presenta en el balance general.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	<i>Por el trimestre terminado el</i>				
	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>
	<i>2009</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2010</i>	<i>2010</i>
Saldo inicial de cartera vencida	10,302	9,109	7,939	6,599	6,408
Entradas a cartera vencida	6,204	4,670	4,218	4,190	2,999
Traspaso desde cartera vigente	6,204	4,670	4,218	4,190	2,999
Salidas de cartera vencida	7,397	5,840	5,558	4,382	3,596
Reestructuras y renovaciones	170	41	16	15	36
Créditos liquidados	5,636	4,646	4,489	3,297	2,665
Cobranza en efectivo	1,106	942	1,394	927	603
Cobranza en especie	30	23	22	40	11
Cap. Adeudos a favor del banco	0	0	0	0	0
Aplicaciones de cartera	4,500	3,681	3,073	2,330	2,051
Traspaso a cartera vigente	1,597	1,156	1,062	1,069	898
Ajuste cambiario	6	3	9	-1	3
Saldo final de cartera vencida	9,109	7,939	6,599	6,408	5,811

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2010

	<i>30 Sep</i>	<i>31 Dic</i>	<i>31 Mar</i>	<i>30 Jun</i>	<i>30 Sep</i>
	<i>2009</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2010</i>	<i>2010</i>
Préstamo de Valores					
Reservas preventivas de crédito	4,405	4,055	4,623	4,757	4,834
Valuación de títulos	(46)	(40)	(240)	(381)	(719)
Pérdidas fiscales	24	17	15	6	3
Reservas diversas	578	863	858	742	540
PTU causada	55	88	113	50	70
Bienes adjudicados	35	17	20	18	75
Otros	157	227	257	253	227
Activo fijo y pagos anticipados	(283)	(199)	(205)	(176)	(204)
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(757)	(760)	(774)	(788)	(803)
Total impuestos diferidos	4,168	4,268	4,667	4,481	4,023

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.17 %	2.19 %	2.21 %	2.27 %	2.32 %
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.07 %	5.21 %	5.14 %	5.17 %	5.31 %
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.15 %	0.10 %	0.07 %	0.07 %	0.08 %
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.75 %	0.70 %	0.61 %	0.64 %	0.65 %
UDIS					
Captación tradicional	0.20 %	0.20 %	0.18 %	0.18 %	0.21 %

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

Nombre del instrumento	Fecha de emisión	Monto de la emisión Millones de MXN	Moneda	Intereses por pagar	Monto en circulación Millones de MXN	Fecha de vencimiento
INTENAL 03	24-NOV-2003	2,200	MXN	3	2,203	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	1	1,819	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,272	MXN	2	2,274	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,777	USD	1	3,778	28-JUN-2019
		10,067		7	10,074	

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).

<i>Millones de pesos</i>						
<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	4,220	MXN	42	4,262	27-ABR-2016
		4,220		42	4,262	

Capital

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

Movimientos en el Capital

Grupo Financiero HSBC

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 16 de abril de 2010, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2009, las cuales fueron por un importe de MXN1,554 (Mil quinientos cincuenta y cuatro millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN78 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN1,476 millones.

El capital social histórico de la empresa después del aumento de capital asciende a la suma de MXN5,111 millones representado por 2,555,350,789 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México.

La utilidad del ejercicio del 2009 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN136 millones.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas que se celebró el pasado 16 de abril de 2010, se autorizó aplicar la utilidad del ejercicio de la siguiente manera:

- El 10% para incrementar la reserva legal por MXN13 millones,
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro de otras reservas la suma de MXN123 millones.

El Capital Social de la empresa esta establecido en la suma de MXN3,287 millones de pesos, representado por 1,643'363,189 acciones.

HSBC Servicios.

En la asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el pasado 2 de septiembre de 2010, se acordó poner en circulación 480,000 acciones, a un precio de \$500 por acción. El monto total aportado por Grupo Financiero HSBC al cierre de septiembre es de MXN240 millones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 30 de septiembre 2010

	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	15.89%	22.37%	23.10%	23.54%	21.33%
Capital complementario	6.24%	6.48%	6.51%	6.83%	6.16%
Capital neto	<u>22.14%</u>	<u>28.85%</u>	<u>29.62%</u>	<u>30.37%</u>	<u>27.49%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	9.70%	13.81%	13.53%	12.89%	12.31%
Capital complementario	3.81%	4.00%	3.81%	3.74%	3.55%
Capital neto	<u>13.51%</u>	<u>17.81%</u>	<u>17.35%</u>	<u>16.63%</u>	<u>15.86%</u>
Capital básico	26,088	35,927	36,334	36,203	36,420
Capital complementario	10,249	10,401	10,242	10,506	10,516
Capital neto	<u>36,337</u>	<u>46,328</u>	<u>46,576</u>	<u>46,709</u>	<u>46,937</u>
Activos en riesgo de crédito	164,150	160,597	157,257	153,775	170,735
Activos en riesgo de mercado	87,110	78,397	86,803	99,177	93,666
Activos en riesgo operacional	17,780	21,066	24,461	28,001	31,474
Activos en riesgo de crédito y mercado	<u>269,040</u>	<u>260,061</u>	<u>268,522</u>	<u>280,952</u>	<u>295,875</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.

Otros Gastos, Otros Productos y Partidas Extraordinarias

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

Millones de pesos al 30 de septiembre de 2010

	Por el trimestre terminado el					Acumulado al	
	30 Sep 2009	31 Dic 2009	31 Mar 2010	30 Jun 2010	30 Sep 2010	30 Sep 2009	30 Sep 2010
Otros productos							
Préstamos a funcionarios y empleados	36	37	37	37	34	120	108
Recuperaciones	74	210	193	261	141	646	595
Otros productos y beneficios	512	493	664	852	877	1,805	2,393
	<u>622</u>	<u>740</u>	<u>894</u>	<u>1,150</u>	<u>1,052</u>	<u>2,571</u>	<u>3,096</u>
Otros gastos							
Quebrantos diversos	(450)	(602)	(252)	(358)	(283)	(1,026)	(893)
	<u>(450)</u>	<u>(602)</u>	<u>(252)</u>	<u>(358)</u>	<u>(283)</u>	<u>(1,026)</u>	<u>(893)</u>
Total otros productos (gastos)	<u>172</u>	<u>138</u>	<u>642</u>	<u>792</u>	<u>769</u>	<u>1,545</u>	<u>2,203</u>

► Los otros productos y beneficios se integran principalmente de reembolsos de gastos, utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, servicios administrativos y otros.

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 septiembre del 2010, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Afore	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Total
Balance							
Disponibilidades - activo	-	-	152	-	4	18	174
Captación - pasivo	(174)	-	-	-	-	-	(174)
Reportos (Deudores)	-	-	4,325	-	-	-	4,325
Reportos (Acreedores)	(4,325)	-	-	-	-	-	(4,325)
Otras cuentas por cobrar – activo	738	-	7	10	-	-	755
Acreedores diversos - pasivo	(3)	(21)	(470)	(72)	(189)	-	(755)
Total	(3,764)	(21)	4,014	(62)	(185)	18	-
Resultados							
Comisiones pagadas	(4)	(4)	-	(206)	-	-	(214)
Comisiones cobradas	188	-	26	20	-	-	234
Ingresos por intereses	-	-	3	-	-	-	3
Gastos por intereses	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Reportos a cargo	(109)	-	-	-	-	-	(109)
Reportos a favor	-	-	109	-	-	-	109
Servicios administrativos	(11)	(48)	(86)	(26)	-	-	(171)
Otros Productos	139	1	-	5	6	-	151
Total	200	(51)	52	(207)	6	-	-

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 Comercial, Servicios financieros personales (PFS), Banca Empresarial (CMB), Banca Global y de Mercados (antes Corporativo; Banca de Inversión y Mercados-CIBM), y Otras Actividades Corporativas (OAC). A continuación se menciona una breve descripción de segmentos de negocio con los que opera HSBC México.

Servicios financieros personales (Personal Financial Services) – 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 – 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.

Otras actividades corporativas – Este segmento incluye operaciones estructurales del negocio y otros ingresos no propios de la actividad, tales como renta de inmuebles, ventas de activo fijo, y cartera vencida cuando deja de pertenecer a los demás segmentos, registrando centralmente los intereses recuperados y las provisiones de cartera en este segmento.

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 30 de Septiembre de 2010, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 30 de Septiembre de 2010				
	PFS	CMB	CIBM	OAC	Total
Margen Financiero	10,084	3,543	1,369	0	14,996
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,697	566	245	0	7,508
Margen Financiero ajustado	3,387	2,977	1,124	0	7,488
Comisiones y tarifas, neto	3,815	1,528	580	0	5,922
Resultado por Intermediación	139	120	1,653	0	1,912
Otros ingresos de la operación	597	97	0	0	694
Ingresos totales de la operación	7,937	4,721	3,357	0	16,016
Gastos de administración y promoción	10,161	4,641	2,092	0	16,894
Resultado de operación	(2,224)	80	1,265	0	(878)
Otros ingresos, neto	1,061	445	697	0	2,203
Resultados antes de impuestos	(1,162)	525	1,962	0	1,325
Impuestos	(400)	181	676	0	456
Resultado antes de participación en subsidiarias	(762)	344	1,286	0	869
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	908	98	4	0	1,010
Resultado por operaciones continuas	146	442	1,290	0	1,879
Resultado por operaciones discontinuas	0	0	0	0	0
Resultado antes de interés minoritario	146	442	1,290	0	1,879
Interés minoritario	8	0	0	0	8
Resultado neto	155	442	1,290	0	1,887

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su siglas en inglés – internacional Financial Reporting Standards). 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 los nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2010 así como la explicación de los principales rubros a reconciliar.

<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	30 Sep 2010
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	1,887
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	60
Diferencias en los costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo [†]	(26)
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos [†]	29
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	1,274
Ajuste por las diferencias en la determinación del valor razonable de activos y pasivos en la adquisición de Grupo Financiero Bital [†]	(15)
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	(11)
Diferencias en criterios de Impuestos	0
Otras diferencias en principios contables [†]	257
Ingreso neto bajo IFRS	3,455
Equivalente en USD millones	272
Suma de impuestos	877
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	4,332
Equivalente en USD millones	341
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	12.71

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

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

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 suceden. Los costos de servicios tanto actuales como anteriores, junto con el desglose de descuentos menos el retorno esperado de activos planeados, se reconocen en gastos de operación.

Costos de generación de contratos de inversiones a largo plazo

CCSCGF

Todos los costos relacionados a la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se reconocen en el momento que ocurren.

IFRS

Los costos incrementales relacionados con la generación de contratos de administración de inversiones de largo plazo se diferieren y amortizan a lo largo de la vida del contrato. Sin embargo, una disminución estimada en la vida de un contrato derivó en la amortización acelerada en 2006.

Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos

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

Las comisiones y gastos recibidos o pagados por la colocación de créditos que son directamente atribuibles a la colocación de dicho crédito, se contabilizan utilizando el método de Tasa de Interés Efectiva a lo largo de la vida esperada del crédito. Esta política surtió efecto desde el primero de enero de 2005, por lo tanto, la principal diferencia se deriva de la amortización de comisiones diferidas bajo IFRS en 2005 y 2006.

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 la siguiente manera:

- En caso de que se cuente con suficiente evidencia empírica, el banco utiliza los lineamientos de la metodología *roll-rate*. Esta metodología emplea análisis estadístico de información histórica de incumplimientos y pérdidas crediticias para estimar el monto de préstamos que eventualmente serán castigados como resultado de eventos que sucedan en fecha previa a la del Balance General por lo que el banco no es capaz de identificar de manera individual dichos préstamos y que pueda ser estimada de manera confiable.
- En otros casos, los préstamos son agrupados acorde a las características de su riesgo crediticio con la finalidad de calcular una pérdida estimada colectiva.

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios para préstamos de manera individual se calculan descontando el flujo de efectivo esperado de dicho préstamo proveniente de su tasa de interés efectiva original y comparando su valor presente con el valor presente de aquellos otros préstamos que aun continúan siendo productivos.

Ajustes contables por valuación de compras

Los ajustes contables por valuación de compras surgen de valuaciones hechas por HSBC cuando adquirió Grupo Financiero Bital en noviembre de 2002 sobre diversos activos y pasivos que diferían de la valuación registrada en los libros bajo CCIC.

Reconocimiento del 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.

Administración Integral de Riesgos

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

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

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cuál 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)

También sesiona mensualmente, reportando tanto al Consejo de Administración como al Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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 miembros externos, uno de los cuales funge como Presidente del mismo. Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General, Riesgos, Banca Corporativa, Banca Empresarial, Banca Comercial, Finanzas, Auditoría, Tesorería, Mercados Globales, Planeación, Capital Económico, Riesgos de Liquidez, Riesgos de Mercado, Riesgos de Filiales, y Riesgo Legal.

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

- ▶ Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- ▶ Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- ▶ Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.
- ▶ Desarrollar un claro mapeo del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- ▶ Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes consolidados de riesgos a ser presentados en el ALCO.
- ▶ Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

- ▶ Riesgo cambiario o de divisas.- Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- ▶ Riesgo de tasas de interés.- Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o repreciaación. 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.

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

Las medidas que HSBC ha elegido para identificar y cuantificar el Riesgo de Mercado son el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), y el “Valor Presente de un Punto Base “(PVBP) por sus siglas en inglés, que mide la sensibilidad a tasas de interés. Ambas medidas se monitorean de forma diaria con base a límites de exposición de riesgo de mercado debidamente

aprobados por la Administración. Además se realizan pruebas en condiciones extremas (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR y el PVBP, todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

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

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y Forward PVBP (F-PVBP)

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

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.

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, apegándose 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 Total Trading. 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 y Acciones). En cuanto al PVBP, éste se presenta la tasa de interés de pesos del Banco (HBMI) y sus libros (Accrual, Trading Desk y BST).

De acuerdo a los International Accounting Standards 39 (IAS), el portafolio “MMT” (Money Market Trading) y BST (Balance Sheet Trading) deben ser parte del portafolio de “Total Trading” para efectos del cálculo de VaR de mercado y del portafolio de “Accrual” el portafolio MMT es considerado para efectos del cálculo de PVBP.

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

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Total Trading” y “Accrual” para el tercer trimestre del 2010 (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		Total Trading**		Accrual	
	Promedio 3o Trimestre 2010	Límites*	Promedio 3o Trimestre 2010	Límites*	Promedio 3o Trimestre 2010	Límites*
Total	30.33	45.00	9.74	27.50	23.23	45.00
Tasas	30.23	50.00	9.70	N/A	23.23	42.00
Tipo de Cambio	1.20	12.00	1.20	12.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.01	8.00	0.01	N/A	0.00	2.0
Volatilidades FX	0.08	2.00	0.08	2.00	N/A	N/A
Equities	0.02	2.50	0.02	N/A	N/A	N/A

** Incluye Trading Desk, BST, MMT, Strategic FX y Equity

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Comparado con el último trimestre)					
	30-Jun-10	30-Sep-10	Límites*	Promedio 2o Trimestre 2010	Promedio 3o Trimestre 2010
Banco	33.41	21.66	45.00	35.36	30.33
Accrual	24.59	18.51	45.00	25.99	23.23
Total Trading	9.86	5.08	27.50	10.02	9.74

* Valor Absoluto

N/A = No Aplica

El VaR del Banco para el cierre del tercer trimestre del 2010 varió -35.17% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el período, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2010 varió -14.23% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto entre el 30 de Junio del 2010 y 30 de Septiembre del 2010, en millones de dólares.

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto		
Capital neto en millones de dólares		
	30-Jun-10	30-Sep-10
VaR Total *	35.36	30.33
Capital Neto **	3,636.58	3,725.21
VaR / Capital Neto	0.97%	0.81%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.81% del capital neto en el tercer trimestre del 2010.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Pesos					
	30-Jun-10	30-Sep-10	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2010	Promedio 3er. Trimestre 2010
Banco	(1.126)	(0.921)	1.350	(1.131)	(1.082)
Accrual	(0.757)	(0.692)	1.050	(0.793)	(0.707)
Trading Desk	(0.196)	(0.080)	0.320	(0.206)	(0.203)
Balance Sheet Trading	(0.173)	(0.150)	0.260	(0.131)	(0.171)

* Valor absoluto

NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del tercer trimestre del 2010 varió -18.18% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2010 varió -4.33% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en Dólares					
	30-Jun-10	30-Sep-10	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2010	Promedio 3er. Trimestre 2010
Banco	0.047	(0.010)	0.300	0.099	0.019
Accrual	(0.005)	(0.046)	0.300	0.044	(0.030)
Trading Desk	0.021	0.011	0.050	0.020	0.015
Balance Sheet Trading	0.032	0.026	0.070	0.035	0.033

* Valor absoluto

NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del tercer trimestre del 2010 varió -120.29% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2010 varió -81.34% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Valor Presente de un Punto Base (PVBP) para Tasas en UDIS					
	30-Jun-10	30-Sep-10	Límites*	Promedio 2o. Trimestre 2010	Promedio 3er. Trimestre 2010
Banco	(0.223)	(0.193)	0.350	(0.219)	(0.203)
Accrual	(0.154)	(0.165)	0.300	(0.160)	(0.160)
Trading Desk	(0.047)	(0.014)	0.080	(0.039)	(0.022)
Balance Sheet Trading	(0.023)	(0.013)	0.050	(0.019)	(0.021)

* Valor absoluto

NA = No Aplica

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del tercer trimestre del 2010 varió -13.79% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2010 varió -7.56% 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 implementada una metodología para la medición del riesgo de liquidez basada en proyecciones de flujos de efectivo en un periodo de 12 meses en moneda local y dólares estadounidenses.

Esta metodología es calculada de manera diaria bajo diferentes escenarios de estrés, dichas proyecciones de flujo de efectivo deben ser positivas hasta el plazo de 6 meses de forma acumulada. El escenario de mayor estrés considera: salida masiva de depósitos no estables del 100%, haircuts del 10% aplicable a los valores gubernamentales y 20% a las acciones consideradas líquidas, considera que la institución no puede emitir deuda, los CDs no pueden renovarse y las líneas comprometidas son dispuestas en un 20%, además de no considerar el crecimiento del negocio.

Adicionalmente la institución realiza una revisión diaria de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

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 fue ratificado durante el año por el Comité de Activos y Pasivos.

Información Cuantitativa

Se llevaron a cabo las proyecciones de flujo de efectivo bajo diferentes escenarios de crisis de liquidez, obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos. Esto refleja una adecuada posición de liquidez de la entidad para los siguientes doce meses.

La institución presentó al cierre de trimestre un sobrante en el flujo de efectivo bajo el escenario de mayor estrés de 2,750 millones de dólares. A lo largo del trimestre, el nivel promedio fue de 2,957 millones de dólares. Con respecto al trimestre pasado, la medición antes mencionada se vio beneficiada debido al cambio en la categoría interna relacionada al cálculo para clasificar los depósitos estables, así como el escenario de estrés aplicable a la institución.

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

Para administrar el riesgo de crédito en HSBC México (HBMX), además de darle un seguimiento periódico al comportamiento del portafolio de crédito, se desarrollan, implementan y monitorean herramientas de evaluación de riesgo. El principal objetivo de esta administración es conocer la calidad del portafolio 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 quiera 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 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, HBMX ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

En el último trimestre de 2007 se implementó el sistema MRC (Módulo de Reservas de Crédito) con el fin de mejorar la funcionalidad del Sistema de Calificación (SICAL). Se continúa aplicando el modelo interno de calificación de cartera comercial (Matriz de Calificación). Dicho modelo es el elemento central de la operatividad del proceso regulador de calificación de riesgo. En principio, la Matriz de Calificación determina la calificación del cliente con base en el análisis de tres áreas fundamentales: capacidad de pago, experiencia de pago y situación operativa. Posteriormente, se obtiene la calificación del crédito partiendo de la calificación del cliente y ajustándola en función de la antigüedad de los estados financieros, el apoyo de los accionistas y las garantías, entre otros. Ambas calificaciones, la del cliente y la del crédito, van desde 1 hasta 10, siendo 1 el riesgo mínimo y 10 el riesgo máximo.

En función de la anuencia otorgada por la CNBV, se utiliza la Matriz de Calificación para calcular las reservas crediticias reguladoras con base en la calificación de riesgo del cliente, el cálculo se realiza con el sistema MRC, antes SICAL. La calificación que arroja MRC tiene una correspondencia directa con las calificaciones reguladoras del deudor. Las calificaciones de la cartera comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo A hasta el nivel E.

El cálculo de las reservas preventivas correspondiente a 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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores, específicamente utilizando la metodología estándar.

Con el objeto de establecer una mejor infraestructura de administración y medición de riesgo de crédito para la cartera comercial, se utiliza la herramienta de evaluación de riesgo Moody's Risk Advisor (MRA), la cual permite realizar una evaluación de la calidad crediticia de los clientes basada en su información financiera y cualitativa. Desde octubre de 2006 se tienen implementados tres modelos de calificación de riesgo del cliente para la cartera comercial (uno para empresas pequeñas, otro para medianas y uno más para grandes).

Adicional a los modelos antes mencionados de evaluación de riesgo del cliente, se implementaron 11 modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFIDST), otro para las bancarias (MRAfBanks) y uno más para clientes globales, es decir, grandes corporativos con ventas iguales o mayores a MXN7,000 millones de pesos (GLCS). En el último trimestre de 2007 se implementaron nuevas versiones tanto de GLCS como de MRAfBanks.

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores estuvo acompañada de una nueva escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como Customer Risk Rating (CRR), la cual consta de 22 niveles, de los cuales 20 son para clientes vigentes y dos para clientes vencidos, siendo 1.1 el nivel de riesgo mínimo y 10.0 el máximo. Dicha escala tiene una correspondencia directa con la Probabilidad de Incumplimiento y permite una medición más granular de la calidad crediticia de los clientes.

Respecto a la medición de la Severidad de la Pérdida, la cual se encuentra relacionada con el riesgo de la transacción, HBMX está utilizando un modelo experto desde marzo de 2004 para la cartera comercial.

Para poder convertir el modelo a empírico, HSBC construyó una base de datos histórica que también será usada para la estimación de la Exposición al Incumplimiento (EaD). Para la cartera de consumo e hipotecario, desde hace tiempo se viene midiendo la Severidad de la Pérdida empíricamente.

A mediados del 2006 se introdujo un modelo de rentabilidad ajustada por riesgo para la cartera comercial que mide la rentabilidad de la relación completa con cada cliente. Durante 2007, 2008 y 2009 se han implementado nuevas versiones.

También, como parte de la infraestructura de administración y medición de riesgo, se cuenta con un sistema que permite administrar, controlar y darle mejor seguimiento al proceso de aprobación de crédito comercial de la Banca Empresarial, el cual se conoce como Workflow Autorización (SIPAC). Este sistema permite saber el estatus de la solicitud del crédito en cualquier etapa del proceso. Para la Banca Corporativa se cuenta con el sistema que se utiliza en HSBC a nivel mundial, "Credit Approval and Risk Management" (CARM por sus siglas en inglés).

Adicionalmente, y con el fin de mejorar la administración de las garantías de la cartera comercial, se implementó un sistema desde 2006, 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.

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. Asimismo, de manera mensual se determina la Pérdida Esperada del portafolio. El modelo de Pérdida Esperada actualmente utilizado considera un enfoque bidimensional donde a cada crédito se le asigna una Probabilidad de Incumplimiento y un porcentaje de Severidad de la Pérdida. El modelo se encuentra calibrado para estimar las pérdidas esperadas en un horizonte anual y fue elaborado utilizando la experiencia previa del portafolio.

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de crédito al consumo e hipotecario al 30 de septiembre de 2010 es de MXN 6,682.3 millones de pesos, lo cual representa el 13.3% del saldo contable, observándose un decremento de MXN 985.3 millones de pesos con respecto al trimestre anterior. Esto se debe principalmente a cambios en los procesos de originación, estrategias de cancelación y decrementos de límites, así como los esfuerzos del área de cobranzas para reducir la

migración de las cuentas de cartera vencida. La Pérdida Esperada de la cartera comercial al 30 de septiembre de 2010 es de MXN 4,021.0 millones de pesos, observándose un decremento del 2.19% con respecto a la reportada en el trimestre pasado. Para la estimación de la Pérdida Esperada de esta cartera aún no se consideran las líneas autorizadas no dispuestas.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

El riesgo operacional es el de incurrir en pérdidas como consecuencia de procesos internos, personas y sistemas inadecuados o fallidos o de eventos externos, incluyendo los riesgos tecnológicos y legales.

Para la gestión de estos riesgos, se ha dispuesto de una unidad central especializada, así como de la designación de un grupo de funcionarios de nivel medio quienes, formando parte de sus propias unidades de negocio o áreas de apoyo, reportan funcionalmente a dicha unidad y son los responsables de la diseminación del marco de gestión de riesgo operacional del Grupo. Ambos operan en apego a las políticas, procedimientos, procesos y metodologías aprobadas por el Comité de Administración de Riesgos y documentadas en manuales e instructivos complementarios al marco de gestión de riesgo operacional y control interno del Grupo.

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el Comité de Riesgo Operacional y Control Interno y con el Grupo de Gestión de Riesgo Operacional, los cuales, fungiendo como sub-comités del Comité de Administración de Riesgos, son responsables 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.

Durante el segundo semestre de 2009 se llevó a cabo, por sexto año consecutivo, la identificación y la reevaluación de todos los riesgos operacionales a todo lo largo de la estructura del Grupo. En este ejercicio se denominaron, describieron y clasificaron todos los riesgos reconocibles en cuatro categorías generales: personas, procesos, sistemas y eventos externos, y en 23 categorías específicas, dentro de los que se incluyen los de naturaleza tecnológica y legal. Así mismo durante el 3er y 4to trimestre de 2010 el Grupo esta llevando a cabo una nueva evaluación de Riesgo Operacional basada en su metodología que cuyos resultados se reflejarán en el 4to trimestre de 2010.

Asimismo, todos los riesgos se calificaron desde tres distintas perspectivas: su factibilidad, su impacto y su grado de exposición, derivando conjuntamente en una calificación global de riesgo, identificable, de mayor a menor grado de riesgo, como 'A', 'B', 'C' o 'D'.

Riesgo Tecnológico

El área de IT mantiene un adecuado control del riesgo tecnológico a través del uso de las directrices del Grupo relacionados con metodologías y estándares como los FIMs (Funcional Manual de Instrucciones), RBPM (Basado en el Riesgo de Gestión de Proyectos), etc. Adicional a los procesos locales de HTS, también identificados como BIM (procedimientos generales e instrucciones de trabajo).

Las tres medidas principales son:

- 1) Con el objetivo de garantizar una gestión de proyectos consistente y eficiente, ésta se lleva a cabo a través de procesos y prácticas internacionales que controlan el ciclo de vida del desarrollo de sistemas por medio de una metodología interna denominada RBPM (Risk Based Project Management) y la herramienta Clarity (herramienta Global de HSBC).
- 2) Así mismo, a través del proceso de DRP (Disaster Recovery Plan) enfocado a la recuperación de los sistemas en caso de desastres, y la administración de niveles de servicio y procesos críticos, la continuidad es asegurada, cubriendo las expectativas de servicio a clientes y estándares globales de HSBC.
- 3) A través de una estructura de Gobierno ágil, segura, confiable y orientado a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y a las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en sus diferentes canales de distribución, el riesgo es gestionado en los comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC) y Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC).

Riesgo Legal

En la gestión del riesgo legal se ha dado atención pormenorizada a las siguientes tipologías de riesgo:

- ▶ Contractual;
- ▶ Litigioso;
- ▶ Legislativo; y
- ▶ Por falta de derechos contractuales.

Por su parte, se han tomado medidas que comprenden: el establecimiento de políticas y procedimientos para la adecuada gestión legal y la celebración de actos jurídicos; la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas adversas; la divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones; la realización de auditorías legales; así como el establecimiento de una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos.

Para evitar la posible pérdida debida al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables y para evitar resoluciones desfavorables, se han implementado políticas y procedimientos para la identificación, medición y control de los riesgos legales y evitar así, en la medida de lo posible, que dichos riesgos puedan resultar en pérdidas no estimadas para la Institución.

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 6° ejercicio de evaluación realizado en el otoño de 2009, y tomando en cuenta las actualizaciones realizadas al cierre del 3° trimestre de 2010, la composición de los riesgos arroja un total de 1944 riesgos identificados y evaluados, distribuidos en: 0.5% del tipo A, 12.4% del tipo B, 67.1% del tipo C y 20.0% del tipo D, clasificados, a su vez, de acuerdo con su categoría primaria en: 21.1% relativos a personas, 51.6% a procesos, 15.3% a tecnología - sistemas y 12.0% a factores externos.

Asimismo, desde enero de 2006, el umbral de materialidad para el reporte individualizado de estas incidencias es el equivalente en moneda nacional a USD 10,000, agregándose los eventos menores en una sola partida. Ambas categorías son registradas en la plataforma corporativa diseñada ex profeso para la gestión de los riesgos y el registro de las pérdidas operacionales.

Sustentabilidad Corporativa (SC)

La crisis económica a nivel mundial y local trae consigo desafíos importantes para el desarrollo económico y social en México.

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

Logramos la sustentabilidad por medio de una estrategia que se basa en tres pilares: Económico: alineándonos a los principios de Ecuador considerando el impacto ambiental en las inversiones del grupo. Ambiental. Cuidando el impacto de nuestra huella de carbono en el medio ambiente y promoviendo una cultura sustentable al interior de nuestra organización. Social: Por medio de nuestra inversión comunitaria por medio de un fondo anual definido por el 0.5% de nuestras utilidades antes de impuestos, para el 2011 esperamos alrededor del 0.8%.

En este tercer cuarto hemos logrado, como resultado de nuestra estrategia para enfocar nuestra inversión comunitaria, el lanzamiento de nuestro programa bandera en educación “Solo levanta la mano” en alianza con la Fundación Lazos logrando involucrar a las áreas del negocio por medio del área de canales y distribución, iniciando un programa activo de voluntariado así como de nuestros clientes en cada una de nuestras Direcciones Divisionales dentro del país.

De igual manera dentro de los proyectos ambientales, se ha logrado implementar un modelo de atención para combatir el cambio climático por medio de apoyo a proyectos en cuatro temas: agua, energía, desechos y biodiversidad.

Estas acciones nos han permitido impulsar un compromiso sustentable en nuestros colaboradores y clientes.

Nuestra fondo de inversión comunitaria consta de 3 fuentes de ingreso: PBT, Canales y Productos sustentables, teniendo como meta este año un total de \$74.6 millones de pesos integrado por \$40 millones de pesos de PBT que será invertido conforme las políticas del grupo lo indican: 50% en Educación, 25% en Medio Ambiente y 25% en Comunidad, \$18.6 millones de pesos por canales (ATM'S) donativos de nuestros clientes que se canalizan por medio de 4 campañas durante el año Protección a la Infancia, Niños Cáncer, Bécalos y pobreza extrema y/o comunidad, además de \$16 millones de pesos también contribución de los clientes por medio de productos (seguro verde) fondo que se invierte en programas en beneficio del medio ambiente.

De acuerdo a las política de HSBC Holdings PLC de apoyar a la educación, el medio ambiente y la comunidad, Grupo Financiero HSBC donó durante estos tres trimestres del 2010, \$32.3 millones de pesos.

Educación

A través de nuestros programas sociales, buscamos impactar positivamente en las vidas de niños y adolescentes al involucrarnos directamente y proveer apoyo financiero a proyectos que den acceso a una educación de mayor calidad, lo que a su vez crea en los niños y jóvenes una actitud positiva y les abre oportunidades para alcanzar el éxito, crear un mejor futuro para si mismos y, con el tiempo, una mejor calidad de vida para sus familias.

Uno de lo apartados más importantes para HSBC es el rubro de educación, donde actualmente contamos con 3 ejes rectores: Educación Integral, Becas Educativas en zonas rurales y urbanas, así como educación financiera.

Nuestros programas:

Programa HSBC -Lazos

A través de la iniciativa de Canales, HSBC firmó un convenio con la Fundación Lazos, expertos en educación a nivel nacional para apoyo de niños y niñas de muy escasos recursos y en situación de vulnerabilidad y de una muy probable deserción escolar de no recibir apoyo en el siguiente curso escolar.

Fundación Lazos es una de las Instituciones más sólidas de México, con un Patronato comprometido y sólido que incluye a los empresarios más importantes del País y que cuenta con la solidez y fortaleza institucional que garantiza un manejo transparente de recursos, así como programas educativos de alto impacto social y comunitario.

La propuesta inicial ha comenzado con 8 escuelas, cada una de ellas ubicada en la ciudad sede de las Direcciones Divisionales del Banco ó muy cerca de las mismas: Tijuana, Guadalajara, León, Mérida, Puebla, Distrito Federal y zona metropolitana y Monterrey. El programa se ha presentado a cada Dirección Divisional. por parte del equipo de Carlos Ramírez y se les han asignado metas tanto de becas a alumnos, infraestructura y voluntariado despendiendo de las necesidades de cada escuela, región y bajo la guía y supervisión de Lazos.

Se llevó a cabo el lanzamiento nacional el 8 de Septiembre teniendo como sede la Torre HSBC y contando con la presencia del Director General de HSBC México, Ing. Luís Peña, Directivos del Banco, el Patronato de la Fundación Lazos encabezado por el Dr. Fernando Landeros, empresarios y clientes.

Prevención y Atención a Niñas, Niños y Adolescentes Migrantes y Repatriados No Acompañados

HSBC suscribió una inversión de 40 millones de pesos a cuatro años con el DIF Nacional, Presidencia de la República y Save the Children para el programa de prevención y atención a niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados que busca desarrollar capacidades y habilidades en los niños y niñas para que permanezcan y se arraiguen en sus comunidades de origen, promoviendo el desarrollo sano e integral de la niñez migrante, garantizando el pleno respeto a sus derechos, la atención de sus necesidades y la promoción del desarrollo de sus capacidades, con el objetivo final de que el niño migrante se reintegre a su familia y a la educación formal. Se han llevado a cabo diferentes regiones, algunas de las cuales ha asistido la Lic. Margarita Zavala. Como primeras acciones se han visitado los centros migratorios de Tijuana, Mexicalli, San Luis Ríos Colorado y Tapachula, así como comunidades expulsoras como Acquixtla, Puebla. El Fideicomiso ya está constituido legalmente y se están transfiriendo los primeros fondos.

Bécalos

A través de la iniciativa de la ABM y Fundación Televisa, a partir del 1 de Junio y hasta el 30 de Septiembre, se llevó a cabo la campaña de donativos a través de los cajeros automáticos para apoyar a becas de estudiantes de muy escasos recursos de Preparatoria, Universidad y carreras técnicas, sobre todo relacionadas con la ciencia y la tecnología en diferentes Universidades y Tecnológicas en la república. Se recaudaron \$4.2 millones de pesos, que serán aplicados para que jóvenes talentosos tengan oportunidades reales a través de una educación de excelencia y contribuyan al desarrollo de nuestro País

Aprendamos

Programa de apoyo integral a alumnos, docentes y familias en 15 escuelas de tiempo completo con bajos resultados en prueba ENLACE, con una duración de seis años en las delegaciones Cuauhtémoc, Miguel Hidalgo y Azcapotzalco.

El programa se desarrollo en alianza con la Secretaría de Educación Pública y Pro-educación, donde el objetivo central, es elevar la educación que reciben los alumnos para que puedan tener acceso a las mejores prácticas y programas educativos que les permitan mayores oportunidades en el futuro.

Más allá del dinero

En alianza con Impulsa, trabajamos activamente en el programa de educación financiera, con el objetivo de enseñar habilidades financieras básicas a niños de quinto y sexto grado primaria.

El programa tiene un amplio involucramiento de la SEP, padres de familia y voluntarios de HSBC.

Los alumnos comprenderán los fundamentos del dinero y aplicarán estas destrezas en su vida diaria, los alumnos reconocerán la importancia de la administración del dinero en la toma de decisiones, las clases son impartidas a través de nuestros 113 voluntarios, a la fecha se han beneficiado a 2006 estudiantes en 52 salones de clases.

Medio Ambiente

Seguro Verde

Derivado de la redefinición del programa del Seguro Verde 2010 y dentro de los cuatro temas en específicos que se atienden: agua, desechos, energía y bosques con 4 niveles de acción: educación, conservación, protección y programas

productivos, se definieron los criterios y lineamientos que servirán de guía para tomar las decisiones sobre qué proyectos apoyar mismos que son:

1. Que generen un impacto ecológico relevante y visibilidad.
2. Que sumen esfuerzos sociales, privados y públicos, para generar un efecto multiplicador de los recursos.
3. Que los recursos se destinen fundamentalmente al desarrollo de las obras y proyectos y en proporción mínima a gastos de operación y administración.
4. Que proporcionen la posibilidad de realizar acciones de voluntariado por parte de los colaboradores del banco y/o clientes.
5. Que adopten las mejores prácticas de actividades similares, logrando que los servicios que imparten sean de excelencia.
6. Que permitan generar eficiencias en el uso de los recursos involucrados, para lograr su sustentabilidad a mediano y largo plazo.
7. Que se pueda verificar y garantizar el destino final de los recursos.

Para el último cuatrimestre del año, se presentaron nueve proyectos por parte de las diferentes divisiones del banco de los cuales se acordó apoyar a seis que cumplieron con los criterios definidos y que juntos suman 5.6 millones de pesos en apoyo para 2010.

Así mismo se destinó el fondo reservado para desastres naturales de dos millones de pesos, para actividades que mitiguen los daños ocasionados por el huracán Alex y las inundaciones en Veracruz, siendo un millón de pesos para cada una de estas entidades.

Índice de Sustentabilidad Corporativa

En conjunto con la Universidad Anáhuac México Sur se ha desarrollado, con el apoyo financiero de HSBC, un índice que integra conceptos de investigación económica, social y ambiental con la finalidad de trascender en el ámbito de sustentabilidad corporativa en el país. Es este un proyecto que permanecerá en el tiempo y podrá medirse la magnitud de su aportación en el largo plazo conforme más inversionistas y empresas quieran ser reconocidas por el mismo.

El concepto para la creación del índice considera la interrelación entre aspectos económicos, sociales y ambientales y, sobre todo, el fomento a que se respeten los derechos humanos, se conserve el medio ambiente y se trabaje con transparencia y con compromiso a la sociedad.

Para HSBC en cuanto a la sustentabilidad corporativa de las empresas, el apoyo a este índice es un camino que traza su perfil de convertirse en el principal impulsor de este tema en México ya que el índice influirá en el comportamiento de las empresas hacia una convergencia con el compromiso social, ambiental y de transparencia corporativa.

HSBC Climate Partnership

El programa HCP en México fue distinguida como “Mejor Práctica de Responsabilidad Social Empresarial 2010” en la categoría Cuidado y Preservación del Medio Ambiente; ya que se consideró que este programa genera valores agregados a la estrategia y la gestión sustentable del banco, así como a las comunidades donde opera; teniendo como criterios de evaluación: grupos de interés de la empresa involucrados en la implementación de la práctica; replicabilidad; innovación; equilibrio en los beneficios para el negocio, la comunidad y el medio ambiente; creatividad; mecanismos de evaluación, control y mejora continua.

Durante el último trimestre del año, se realizarán los viajes de campeones climáticos para cubrir la meta de 40 certificaciones en 2010.

Campaña de sensibilización “Mi Libro Verde”

HSBC, en alianza con otras instituciones lanza “*Mi Libro Verde : Tu huella en la Tierra*”, esto es un esfuerzo de sensibilización en la lucha por lograr una convivencia sustentable por medio de consejos para impulsar que nuestros hábitos y acciones sean más amigables con el ambiente.

Museo Interactivo de Economía (MIDE)

HSBC será el patrocinador de la Sala de sustentabilidad del Museo Interactivo de Economía, misma que será inaugurada en enero del próximo año. Los contenidos de todos los interactivos de la sala se referirán a los programas de sustentabilidad y las prácticas que el banco ha desarrollado con el tiempo.

Como parte del programa de lanzamiento el MIDE seguirá las gestiones necesarias para la realización del Diplomado en Economía y Sustentabilidad, así como su ciclo de Economía en Mangas de Camisa dedicado al Desarrollo Sustentable, el proyecto de Jóvenes Emprendedores por el Desarrollo Sustentable y otros programas educativos que normalmente ofrece el museo como parte de su trabajo regular con escuelas y público general. HSBC apoyará la organización de una conferencia internacional a la que se invitarán a distinguidos ponentes de la talla de Sir Nicholas Stern.

Así mismo existe la posibilidad de implementar un novedoso programa de Educación Financiera para el Desarrollo Sustentable que sería exclusivo de HSBC, y aprovechando el foro de la sala, podemos crear un producto único y por demás innovador.

Comunidad

Bajo el principio de apoyar a sociedad en donde operamos, HSBC ha desarrollado diversos proyectos en materia de salud, cultura y emergencias.

Nuestros programas:

Cultura

Apoyo al Museo Nacional de Antropología con un donativo de \$1 millón de pesos. Se tienen planeadas varias labores de voluntariado en el Museo, así como la invitación a las exposiciones más importantes que se lleven a cabo durante el año.

Future First

A través de esta iniciativa de HSBC India y el Global Trust de HSBC que apoya a niños en situación de calle, vulnerabilidad, abandono, y riesgo este año se han logrado atraer fondos (USD\$25,000 por un año) las siguientes Fundaciones:

Fundación de la Asociación de Bancos de México Quiera, AC (DF)

Que apoya la educación e inserción en la sociedad de niños en situación de calle, con un enfoque en el fortalecimiento y sistematización de organizaciones de la sociedad civil que trabajan con niños que viven en la calle.

IPODERAC (Puebla)

Con un modelo que se ha replicado en otras organizaciones incluso de América Latina, IPODERAC es una de las ONG's líderes en el tema de atención a niños en situación de vulnerabilidad y riesgo, con principal énfasis en combate a adicciones, educación y capacitación para el trabajo.

Ciudad de los Niños (Monterrey)

Es la Institución más grande que apoya a niños en situación de riesgo y vulnerabilidad en Monterrey trabajando en las zonas más peligrosas de la ciudad como Topochico, cuentan con escuela para más de 1,500 niños y niñas a las que brindan educación de excelencia dando principal atención a los valores y a brindar a los niños un ambiente para su sano desarrollo físico, intelectual y emocional.

Albergue Infantil Los Pinos (Guadalajara)

Brindan albergue, comida, vestido, atención psicológica, educación, asistencia médica, psiquiátrica, entre otros servicios a niños de Guadalajara que viven en situación de calle y riesgo, brindando los elementos necesarios para que los niños tengan una mejor opción de vida y un futuro con oportunidades reales que les permita alcanzar el máximo de sus capacidades.

Voluntariado

Al 30 de septiembre de 2010, hemos involucrado a 1461 colegas en actividades de voluntariado, lo cual equivale al 87% de la meta fijada para México:

Actividades:

16 de Julio

Llevar alegría y momentos de felicidad a comunidades de escasos recursos, es el objetivo del programa “CUENTA CUENTOS” que llegó a una comunidad indígena de Querétaro con 11 voluntarios.

22 de Julio

Para el cierre de actividades de limpieza en el bosque de Chapultepec, programa apoyado por “Seguro Verde”, 38 voluntarios se dieron cita en una pista de corredores para participar en una reforestación.

24 de Julio

89 Voluntarios de Puebla y Huamantla, organizaron una reforestación en el parque “Malitzi” e invitaron a clientes y familiares, la actividad contó con la participación del Director Divisional Juan Alberto González. Se plantaron 500 árboles.

17 de Agosto

Motivados por la celebración del “día internacional del medio ambiente”, 17 voluntarios de la ciudad de León, participaron en la plantación de 400 árboles en el “cerro del cubilete”.

Septiembre

Durante septiembre, 150 voluntarios se capacitaron en educación financiera para niños y en el “taller para padres” y beneficiar a escuelas públicas de 8 ciudades: Luís Potosí, Aguascalientes, Reynosa, Saltillo, Juárez, Veracruz y Querétaro.

La gira de capacitación en educación financiera de septiembre, se complementó con una sensibilización sobre voluntariado; los colegas escucharon sobre el trabajo que realiza el área de Sustentabilidad Corporativa en educación, medio ambiente y comunidad.

También tuvieron la oportunidad de conocer todas las actividades y programas organizadas por Sustentabilidad Corporativa en las cuales se han involucrado voluntarios de todo el país.

Comunicación

La comunicación de la Dirección de Sustentabilidad Corporativa ha centrado sus mensajes en la construcción de relaciones con la audiencia externa sin descuidar los internos; sin embargo, la notoriedad que hemos adquirido entre los medios de comunicación como el Banco sustentable ha sido notoria.

Conferencias de prensa

En el periodo Enero-Septiembre de 2010, la Dirección de Sustentabilidad Corporativa de HSBC ha sido el anfitrión de 10 conferencias de prensa con buena cobertura mediática. Tan solo estos eventos generaron una equivalencia publicitaria de más de \$2.5 millones de pesos en prensa, radio, radio, televisión e Internet.

Las campañas que hemos participado son:

- Bicibus, en beneficio de Save the Children (2 conferencias; de inicio y clausura)
- La Hora del Planeta, en colaboración con WWF
- La Hora del Planeta, en colaboración con WWF y el Gobierno del Distrito Federal
- Fundación Rebeca de Alba (2 conferencias; de inicio y clausura)
- Presentación del libro “Desarrollo de una conciencia sustentable”
- Cierre de la campaña “Esta vez por Haití, Unámonos”nete” en colaboración con Save the Children
- Sólo levanta la mano, en colaboración de Programa Lazos y las dos divisiones metropolitanas
- “Esta vez por Veracruz, Unámonos” en colaboración con Save the Children

Relaciones Gubernamentales e Institucionales

Fortalecimos nuestras relaciones con el Gobierno Federal al recibir a la Televisión de Presidencia en nuestra torre principal y permitirles grabar un programa con referencia en edificios sustentables. Participamos en la campaña Corazón Azul junto con las Naciones Unidas iluminando el lobby de azul en apoyo al combate de la trata de personas. De esta manera manifestamos que HSBC reconoce las iniciativas internacionales de la ONU.

La embajada de Estados Unidos en México solicitó una visita a la Torre HSBC la cual fue concedida. El propósito fue tomar algunas ideas de Sustentabilidad que suceden en nuestras oficinas y aplicarlas en el edificio americano.

Reconocimientos

El programa HSBC Climate Partnership fue reconocido como Mejor Práctica Ambiental del Centro Mexicano para la Filantropía por primera vez. Como resultado de esta distinción se impartió una plática ante empresas reconocidas y galardonadas por mejores prácticas en otras disciplinas en Puebla.

Fomento de interacción con empleados y áreas

La Coordinación Nacional de Estados y Municipios se acercó a la Dirección de Sustentabilidad Corporativa para conocer los proyectos que se han realizado en Educación, Comunidad y Medio Ambiente en cada uno de las demarcaciones. El resultado fue una presentación digital para que pudieran mapear las entidades con mayor oportunidad de negocio.

En el marco del Día Internacional del Medio Ambiente, para crear mayor expectativa se creó la Semana del Medio Ambiente donde se generó engagement con los colaboradores de Torre HSBC, Anexos, Tecnoparque, Toluca, Guadalajara y Monterrey donde se instalaron stands de atracción para generar tráfico a las actividades que la Gerencia de Medio Ambiente preparó.

La Dirección de Sustentabilidad Corporativa México habilitó dos cuenta a favor de Veracruz y Monterrey para el público en general, pero adicionalmente se crearon dos cuentas más para beefiir directamente a los empleados de HSBC de la ciudad de Monterrey y del estado de Veracruz.

La Sustentabilidad Corporativa seguirá construyendo sobre el posicionamiento de HSBC como el Banco Sustentable de México mediante sus ejes de comunidad y educación, medio ambiente y voluntariado y continuará extendiendo las relaciones con los medios masivos o de nicho adecuados para lograr su objetivo.

En Conclusión

La crisis económica a nivel mundial sufrida durante el 2009 nos deja retos sociales en nuestra comunidad, esto nos deja el reto de hacer más eficiente nuestra inversión comunitaria. Hemos logrado potencializar nuestra inversión social y ambiental gracias al apoyo de nuestros clientes por medio de canales y productos sustentables donde el 46.44% del apoyo es gracias su participación activa.

HSBC México, por su compromiso y acciones, buscan mantener un balance entre el medio ambiente, la sociedad y la rentabilidad de nuestro negocio, estableciendo relaciones de largo plazo con nuestros clientes, asegurando el éxito de HSBC en el tiempo. De este modo proveemos apoyo en una forma multidimensional, que tendrá un impacto en la gente hoy y en las generaciones futuras de Mexico.

Contactos

	<u>Contacto para medios:</u>	<u>Contacto para Relación con Inversionistas:</u>	
Londres:	Robert Bailhache Tel: +44 (0)20 7992 5712	Londres:	Alastair Brown Tel: +44 (0) 20 7992 1938
Ciudad de México:	Lyssette Bravo Tel: +52 (55) 5721 2888	Ciudad de México:	Yordana Aparicio Tel: +52 (55) 5721 5192