

Grupo Financiero HSBC

Información financiera al 31 de Diciembre de 2012

4T12

- ▶ **Comunicado de Prensa**
- ▶ **Informe Trimestral**
- ▶ **Cuarto Trimestre 2012**

*Fecha de publicación:
28 de Febrero de 2013*



28 febrero 2013

**GRUPO FINANCIERO HSBC, S.A. DE C.V.
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

- La utilidad antes de impuestos para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fue de MXN7,770 millones, un incremento de MXN5,021 millones o 182.6% en comparación con MXN2,749 millones correspondientes al 2011. Lo anterior, impulsado principalmente por mayores ingresos netos por intereses, menores gastos de administración y menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, parcialmente compensado por una disminución en otros ingresos de la operación.
- La utilidad neta para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fue de MXN6,016 millones, un incremento de MXN3,506 millones o 139.7% en comparación con MXN2,510 millones en el 2011.
- Los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron de MXN29,733 millones, un incremento de MXN1,477 millones o 5.2% en comparación con MXN28,256 millones correspondientes al 2011, debido principalmente a un aumento en el margen financiero combinado con menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, parcialmente contrarrestado por ingresos no recurrentes reconocidos en el 2011 como resultado de la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales y la venta de HSBC Afore.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fue de MXN4,677 millones, un decremento de MXN2,060 millones o 30.6% en comparación con MXN6,737 millones correspondientes al 2011, reflejando la reducción estratégica de la cartera de tarjetas de crédito de mayor riesgo, así como mejoras en cobranza y calidad del portafolio de crédito.
- Los gastos de administración y de personal fueron de MXN22,005 millones, un decremento de MXN3,465 millones o 13.6% comparados con MXN25,470 millones en 2011. Excluyendo el efecto de los cargos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN1,175 millones menores a los generados durante el 2011, la reducción hubiera sido de MXN2,290 millones o 9.6% en comparación con el 2011, como resultado del estricto control de costos y estrategias de reducción de costos implementadas desde el año 2011.
- La razón costo-ingreso fue de 63.9% para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, comparado con 72.8% registrado en el 2011.
- La cartera de crédito neta fue de MXN189.6 mil millones al 31 de diciembre de 2012, un incremento de MXN12.9 mil millones o 7.3% en comparación con MXN176.7 mil millones al 31 de diciembre de 2011. El índice de morosidad fue de 2.0% al 31 de diciembre de 2012, una mejora con respecto a 2.7% registrado al 31 de diciembre de 2011. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 233.8% en comparación al 214.5% al 31 de diciembre de 2011.

- Al 31 de diciembre de 2012, el total de depósitos fue de MXN295.3 mil millones, un decremento de MXN2.1 mil millones o del 0.7% en comparación con MXN297.4 mil millones al 31 de diciembre de 2011.
- El retorno sobre capital fue de 12.4% para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, en comparación con 5.2% reportado en el 2011.
- Al 31 de diciembre de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.5% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.6%, comparado con 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011. El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013 el banco emitió US\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands.
- En el primer trimestre de 2012, HSBC Mexico S.A. pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

Los resultados de 2011 fueron reclasificados para reflejar la Afore y los negocios seguros generales como operaciones discontinuadas.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2012) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa. Los resultados presentados han sido preparados con base en los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y en los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México. HSBC Seguros, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC (HSBC Seguros) es la compañía aseguradora subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Resumen

El crecimiento se mantuvo firme en México en 2012, en particular, por las favorables exportaciones industriales a los EE.UU.. El aumento de la competitividad ayudó a las exportaciones mexicanas a ganar una mayor participación en las importaciones totales de Estados Unidos. En el plano interno, la demanda se quedó prácticamente sin cambios, alentados por las reformas laborales aprobadas por la nueva administración. A pesar de las cifras de crecimiento, la inflación terminó 2012 ligeramente por debajo del 4% y convergiendo a la meta de inflación del 3% buscada por el Banco de México.

Al 31 de diciembre de 2012, la utilidad neta del Grupo Financiero HSBC fue de MXN6,016 millones, un incremento de MXN3,506 millones o 139.7% en comparación al 2011. La mejora en la utilidad neta se debió principalmente a una reducción en gastos de administración, una disminución en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y un mayor margen financiero, parcialmente contrarrestada por una disminución en otros ingresos de la operación.

Los ingresos netos por intereses fueron de MXN22,134 millones, un incremento de MXN928 millones o 4.4% en comparación con el 2011. Este aumento se debe a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, principalmente préstamos comerciales, nómina, personales e hipotecarios, así como mayores saldos promedio en los depósitos; mismos que fueron parcialmente compensados por menores márgenes en tarjetas de crédito, préstamos de nómina y créditos PYME.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN4,677 millones, un decremento de MXN2,060 millones o 30.6% menor comparado con el 2011, reflejando la reducción estratégica de la cartera de tarjetas de crédito de mayor riesgo, así como mejoras en cobranza y calidad del portafolio de crédito total a raíz de campañas de ventas dirigidas y una mejor preselección de nuevos clientes. En el mes de abril de 2012 se implementó un cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios y generó un aumento extraordinario en la estimación preventiva para riesgos crediticios de MXN659 millones.

El ingreso neto por comisiones fue de MXN6,344 millones, un incremento de MXN351 millones o 5.9% comparado con el 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por mercados de capital y deuda, comercio internacional, comisiones por nómina y transacciones de tarjetas. Además, los contratos de programas de fidelidad se renegociaron y en consecuencia los costos asociados se incluyen actualmente en el rubro de comisiones pagadas.

El ingreso por intermediación fue de MXN2,954 millones, una disminución de MXN309 millones o 9.5% comparado con el 2011. El decremento fue impactado por la ganancia de la venta de una de nuestras inversiones en acciones por MXN279 millones en el primer trimestre de 2011.

Otros ingresos netos de la operación fueron MXN2,978 millones, una disminución de MXN1,553 millones o 34.3% en comparación con el 2011. Esta disminución se vio impactada por ingresos no recurrentes registrados en 2011 como resultado de la operación de “sale and leaseback” de oficinas de nuestra red de sucursales y la ganancia de la venta de HSBC Afore.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN22,005 millones, un decremento de MXN3,465 millones o 13.6% comparados con el 2011. Excluyendo el efecto de los cargos

asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN1,175 millones menores a los generados en el 2011, la reducción hubiera sido de MXN2,290 millones o 9.6% en comparación con el 2011. Esta reducción se debe principalmente por el efecto de las iniciativas de reducción de costos implementadas en el 2011 tanto regionales como locales, tales como la reorganización de las estructuras regionales y otros programas de racionalización, así como el castigo de ciertos activos intangibles. Al 31 de diciembre de 2012, el número de empleados de tiempo completo fue 17,518, una reducción de 1,403 ó 7.4% en comparación con el 31 de diciembre de 2011.

La razón costo-ingreso fue de 63.9% para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, comparado con 72.8% para el 2011.

El desempeño de las subsidiarias no bancarias de Grupo Financiero HSBC continúa representando una importante contribución para el resultado del Grupo, particularmente HSBC Seguros. Para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, HSBC Seguros reportó una utilidad antes de impuestos de MXN2,324 millones, 11.4% mayor comparado con el reportado en el 2011. El principal impulsor de este crecimiento fue una reducción en la siniestralidad del producto Seguro de Vida la cual disminuyó a 20.0% en comparación con el 24.7% reportado al 31 de diciembre de 2011. Adicionalmente, el producto de seguros Dotal reportó un aumento en las ventas de 25.6% en comparación con el 2011.

El saldo neto de la cartera de crédito, aumentó en MXN12.9 mil millones o 7.3% a MXN189.6 mil millones al 31 de diciembre de 2012 en comparación al 31 de diciembre de 2011. Este incremento fue impulsado principalmente por el crecimiento de 14.6% en la cartera de crédito vigente de consumo, principalmente en préstamos de nómina y personales, así como por el crecimiento de 8.5% y 8.1% en las carteras de crédito vigentes de entidades gubernamentales y comercial respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, el total de la cartera vencida disminuyó 21.0% a MXN4.0 mil millones en comparación con MXN5.1 mil millones al 31 de diciembre de 2011. La reducción en cartera vencida es principalmente resultado de menores créditos hipotecarios, incluyendo un decremento de MXN0.8 mil millones relacionado con el cambio en la política de aprovisionamiento en abril de 2012. La cartera vencida de consumo creció 5.5% como resultado del crecimiento en volumen del portafolio durante el año. Nuestro índice de morosidad mejoró ubicándose en 2.0% comparado con 2.7% reportado al 31 de diciembre de 2011.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2012 fue de MXN9.4 mil millones, un decremento de MXN1.5 mil millones ó 13.9% a comparación con lo reportado al 31 de diciembre de 2011. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 233.8% al 31 de diciembre de 2012 comparado con 214.5% obtenido al 31 de diciembre de 2011.

Los depósitos totales fueron MXN295.3 mil millones al 31 de diciembre de 2012, un decremento de MXN2.1 mil millones o 0.7% en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2011. Los depósitos a la vista aumentaron un 8.5% como resultado de los esfuerzos de ventas y promociones dirigidas, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron un 13.8%.

Los fondos de inversión del Grupo Financiero aumentaron un 22.9% en comparación con el 31 de diciembre de 2011, como resultado de las campañas de marketing dirigidas a clientes Premier.

Al 31 de diciembre de 2012 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 14.5% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 11.6%, comparado con 15.3% y 11.7% respectivamente al 31 de diciembre de 2011. El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013, el banco emitió USD\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands. En una base pro-forma, estas operaciones de capital incrementarían el índice de capital del banco y el índice de capital básico a 16.4% y 13.1% respectivamente. Esta inversión se utilizará para respaldar el crecimiento en crédito y préstamos de nuestros negocios globales y nuestro programa en curso para mejorar nuestra infraestructura física y tecnológica, con el fin de ofrecer servicios financieros de clase mundial a nuestros clientes. Con este capital adicional, HSBC refuerza su compromiso y confianza en México.

En 2012, el banco pagó un dividendo por MXN1,400 millones, representando MXN0.81 por acción, y Grupo Financiero HSBC pagó un dividendo por MXN2,400 millones, representando MXN0.94 por acción.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

RBWM aumentó sus saldos promedio de préstamos y depósitos en 8.6% y 7.1% respectivamente comparado al 31 de diciembre de 2011.

Los préstamos personales y de nómina reportaron un fuerte crecimiento en comparación con el 2011, aumentando los saldos promedio en 52.9% y 49.2% respectivamente, mediante una estrategia enfocada en simplificar y mejorar los procesos de ventas en todos los canales y aumentando la productividad de ventas en sucursales. Además, los volúmenes de créditos automotrices en nuestra red de sucursales aumentaron un 48.4% en comparación con 2011, debido principalmente a mejores esfuerzos de venta.

La originación de hipotecas aumentó un 64.3% en comparación con el 2011, debido principalmente a un mayor colocación de créditos por parte de la fuerza de ventas en nuestra red de sucursales.

La emisión de nuevas tarjetas de crédito aumentó 45.5% en comparación con 2011. Esto se debe principalmente a las ofertas dirigidas a incentivar el uso y aumentar los saldos de cartera. Durante el último trimestre de 2012, estas campañas resultaron en un aumento de facturación mensual.

Los fondos de inversión de RBWM aumentaron un 38.7% en comparación con el 31 diciembre de 2011, como resultado de las campañas de marketing dirigidas a clientes Premier.

Además, el producto de vida individual "Vida Premier" fue lanzado en el cuarto trimestre de 2012, el cual ofrece una cobertura de vida básica e incluye beneficios por enfermedad terminal.

Banca Empresarial (CMB - Commercial Banking)

Los saldos promedio de créditos y depósitos de CMB crecieron en 5.0% y 6.3% respectivamente en comparación con 2011.

En línea con nuestra estrategia de convertirnos en el principal banco internacional, los ingresos totales de la operación para las transacciones de comercio internacional aumentaron 29.1% en comparación con 2011. Además, los ingresos por operaciones de tipo de cambio se incrementaron 42.9% en comparación con 2011, debido principalmente a un aumento en la venta cruzada de productos de Banca Global a nuestros clientes de CMB.

Durante 2012, HSBC participó en una emisión de préstamos sindicados y actualmente está actuando como agente colocador conjunto para COMEX, lo que representa una transacción histórica para este segmento en México.

El segmento de PYMEs reportó 16.0% de crecimiento en su cartera de crédito promedio en comparación con 2011, debido principalmente al aumento de los saldos de la cartera de Tarjeta HSBC Empresas.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

El ingreso por intermediación disminuyó MXN309 millones en comparación con el 2011. La disminución se ha visto afectada por la ganancia de MXN279 millones derivada de la venta de una de nuestras inversiones en acciones en el primer trimestre de 2011.

En el negocio de mercado de deuda, Grupo Financiero HSBC ha mantenido su estatus como uno de los cinco principales emisores mexicanos¹, colocando y participando en emisiones de bonos por un importe total de MXN77,949 millones.

A lo largo del 2012, en el negocio de mercado de capital, Grupo Financiero HSBC actuó como agente colocador conjunto en dos ofertas públicas iniciales y una oferta subsecuente. Estos acuerdos fueron divididos entre las partes mexicanas e internacionales. Los acuerdos representan transacciones históricas para Grupo Financiero HSBC, ya que son sus primeras participaciones como agente líder colocador en el negocio de mercado de capital en la región.

El segmento de Banca Global sigue creciendo sus saldos promedio en préstamos y depósitos, los cuales aumentaron 15.7% y 36.3% respectivamente, en comparación con el 2011. Además, los ingresos de nuestro segmento de comercio internacional fueron de MXN185 millones, un incremento de MXN73 millones o 65.1% en comparación con el 2011.

El negocio de Project Finance registró un sólido rendimiento con un aumento en ingresos por comisiones de MXN45m o 279.3% en comparación con el año anterior.

¹ Fuente: Bloomberg Finance

Venta de negocios de Seguros Generales y Patrimoniales a Grupo AXA

El 6 de marzo de 2012, Grupo Financiero HSBC anunció el acuerdo para la venta de una cartera de activos y pasivos de seguros generales en México, con finalización prevista en el 2013. Bajo los términos de este acuerdo, los compradores ofrecerán productos de seguros generales a HSBC para la venta a nuestros clientes. Esta colaboración a largo plazo va a ampliar y fortalecer la gama de productos de seguros generales disponibles para nuestros clientes.

Resultado financiero de 2012 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, Grupo Financiero HSBC bajo IFRS reportó utilidad antes de impuestos de MXN9,060 millones, un incremento de MXN1,082 millones o 13.6% comparado con MXN7,978 millones en el 2011.

El resultado inferior reportado bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) está principalmente causado por la utilización del método del tasa efectiva de interés bajo IFRS, menores gastos reconocidos bajo IFRS referentes a beneficios definidos de planes de pensiones, así como menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios bajo IFRS, como resultado de las diferencias entre las metodologías de provisiones. En los estados financieros de este documento se incluye una reconciliación y explicación de las diferencias en resultados bajo IFRS y CCSCGF.

El Grupo HSBC

Durante 2012, HSBC México obtuvo diversos premios, entre los que destacan el “Best Internet Banking in Mexico”, otorgado por la revista Global Finance y el de Mejores Empresas para Trabajar 2012 en Equidad de Género, por su iniciativa de equidad de oportunidades, políticas y procesos de atracción de talento y crecimiento profesional.

En marzo, HSBC México fue seleccionado por Great Place to Work Mexico dentro de las 19 mejores empresas para trabajar en México con más de 5,000 empleados. Asimismo, el banco recibió el distintivo Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo” por parte de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) por sus prácticas laborales incluyentes hacia grupos en situación de vulnerabilidad.

En mayo, el Grupo fue reconocido por la revista Expansión en la categoría Súper Empresas 2012, en el rango de empresas con más de 3,000 empleados.

En octubre el Grupo fue reconocido con el distintivo Mejores Empresas para Trabajar 2012 en el Sector Financiero, otorgado por el Instituto Great Place to Work como resultado de un ejercicio de evaluación de 34 grupos financieros; el ranking se publicó en el periódico El Financiero.

En julio de 2012 HSBC México pagó una multa de MXN379m por concepto de incumplimiento relacionada a sus sistemas de anti-lavado de dinero y a control. Desde el 2009, HSBC México ha destinado importantes recursos adicionales para fortalecer las capacidades de la empresa y asegurar el cumplimiento con las regulaciones locales e internacionales en esta materia, incluyendo acciones como: suspensión de la compra-venta y depósito de dólares, fortalecimiento

de las áreas de Control Interno y Prevención de Lavado de Dinero, implementación de una nueva cultura organizacional orientada a la mitigación y gestión de riesgos, mejoras significativas en los sistemas de reporte y detección de operaciones inusuales y cumplimiento de políticas estrictas para el conocimiento de la información del cliente. Esto es parte del compromiso del Grupo HSBC a la aplicación de los más altos estándares de cumplimiento a nivel mundial.

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 1,040 sucursales, 6,490 cajeros automáticos y aproximadamente 17,500 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,900 oficinas en más de 80 países y territorios en Europa, la región Asia-Pacífico, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África. Con activos por US\$2,721 mil millones al 30 de septiembre de 2012, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

Contactos:

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

Contenido

Indicadores Financieros	1
Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo	3
Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo	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 Variaciones en el Capital Contable	18
Estado de Flujos de Efectivo	19
Inversiones en Valores	20
Operaciones de Reporto	20
Instrumentos Financieros Derivados	21
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	21
Cartera de Crédito	21
Impuestos Diferidos	25
Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda	26
Deuda a Largo Plazo	26
Capital	27
Índice de Capitalización	28
Resultados por Valuación y Compraventa	29
Otros Ingresos (egresos) de la operación	29
Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas	30
Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS	31
Tenencia Accionaria por Subsidiaria	33
Calificación HSBC México, S.A.	33
Políticas Contables	34
Políticas de Tesorería	35
Política de Dividendos	35
Dividendos Pagados	35
Control Interno	36
Administración Integral de Riesgos	37
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	37
Comité de Riesgos (RMC)	38
Riesgo de Mercado	38
Riesgo de Liquidez	43
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	43
Riesgo de Liquidez	43
Riesgo de Crédito	44
Cartera de Crédito al Consumo	47
Riesgo Operacional	47
Riesgo Tecnológico	49
Riesgo Legal	50
Sustentabilidad Corporativa (SC)	51
Contactos	56

Indicadores Financieros

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

Para el trimestre terminado el

	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012
a) Liquidez	104.84 %	98.05%	99.93%	95.36%	94.96%
Rentabilidad					
b) ROE	(1.77) %	11.12 %	9.14 %	17.37 %	12.87%
c) ROA	(0.17) %	1.01 %	0.84 %	1.67 %	1.28%
Calidad de activos					
d) Morosidad	2.71%	2.61%	2.16%	1.97%	2.02%
e) Cobertura de cartera de crédito vencida	214.48%	222.20%	252.65%	270.18%	233.77%
Capitalización					
f) Respecto a riesgos de crédito	22.05%	21.72%	21.55%	23.00%	22.36%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operacional	15.26%	14.71%	13.62%	14.40%	14.51%
Eficiencia Operativa					
h) Gastos/Activo Total	5.25%	4.33%	4.55%	4.17%	4.49%
i) MIN	4.68%	4.81%	5.01%	5.08%	5.11%
Infraestructura					
Sucursales	1,067	1,066	1,067	1,055	1,040
Cajeros Automáticos	6,195	6,201	6,240	6,364	6,490
Empleados	18,921	18,564	18,110	17,735	17,518

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

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

Eventos Relevantes

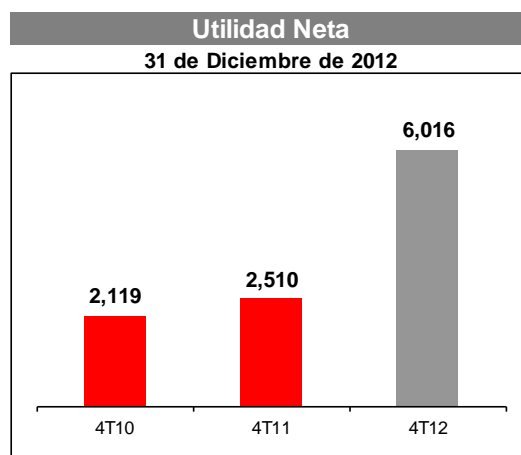
El 30 de enero de 2013, Grupo Financiero HSBC recibió una inyección de capital de US\$390 millones de HSBC Holdings plc, su empresa matriz, a través de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited. Además, el 31 de enero de 2013, el banco emitió USD\$110 millones de deuda subordinada a HSBC Finance Netherlands. En una base pro-forma, estas operaciones de capital incrementarían el índice de capital del banco y el índice de capital básico a 16.4% y 13.1% respectivamente. Esta inversión se utilizará para respaldar el crecimiento en crédito y préstamos de nuestros negocios globales y nuestro programa en curso para mejorar nuestra infraestructura física y tecnológica, con el fin de ofrecer servicios financieros de clase mundial a nuestros clientes. Con este capital adicional, HSBC refuerza su compromiso y confianza en México.

Variaciones Relevantes en los Resultados del Grupo

Utilidad Neta

Al 31 de diciembre de 2012 Grupo Financiero HSBC reportó una utilidad neta por MXN6,016 millones, un aumento de 139.7 por ciento comparado con el 2011.

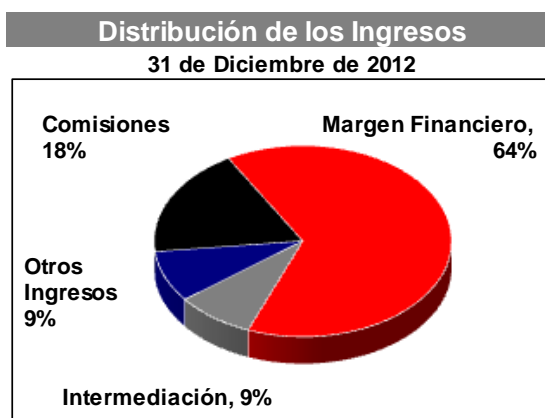
Las subsidiarias del Grupo presentaron resultados sólidos durante el año, particularmente HSBC México y HSBC Seguros. Este buen desempeño se debió principalmente a un mayor margen financiero, menores gastos administrativos del banco y menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, parcialmente contrarrestado por menores otros ingresos de la operación. Los resultados de HSBC Seguros se deben a una menor siniestralidad en el producto Seguro de Vida.



Ingresos Totales de la Operación

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, los ingresos totales de la operación, los cuales incluyen la estimación preventiva para riesgos crediticios, fueron de MXN29,733 millones, un incremento de MXN1,477 millones (5.2 por ciento) comparado con el 2011.

El incremento en el ingreso total de la operación, el cual incluye la estimación preventiva para riesgos crediticios, es el resultado de un aumento en el margen financiero combinado con menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, parcialmente contrarrestado por ingresos no recurrentes reconocidos en el 2011.



Margen Financiero

Los ingresos netos por intereses para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 se incrementaron MXN928 millones en comparación a lo reportado en el 2011, reportándose en MXN22,134 millones.

El aumento en los ingresos por intereses se debió principalmente a mayores saldos promedio en la cartera de crédito, particularmente en las carteras de crédito comercial, nómina, personal e hipotecario, aunado a mayores depósitos promedio. Esto fue parcialmente contrarrestado por menores márgenes en nuestros productos de tarjetas de crédito, nómina y créditos PYME.

Ingresos no Financieros

Los ingresos no financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron de MXN12,276 millones; un decremento de MXN1,511 millones o 11.0 por ciento comparado con los resultados obtenidos en el 2011.

► Comisiones

Los ingresos netos por comisiones del Grupo para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron de MXN6,344 millones, MXN351 millones o 5.9 por ciento mayores a los registrados en el 2011. Este aumento se debió principalmente a mayores comisiones por mercados de capital y deuda, comercio internacional, comisiones por nómina y transacciones de tarjetas.

► Intermediación

El ingreso por intermediación fue de MXN2,954 millones, un decremento de MXN309 millones (9.5 por ciento) comparado con el mismo periodo del 2011. Los menores ingresos por intermediación fueron impactados por la ganancia proveniente de la venta de una de nuestras inversiones en acciones, ocurridas en el primer trimestre del año anterior.

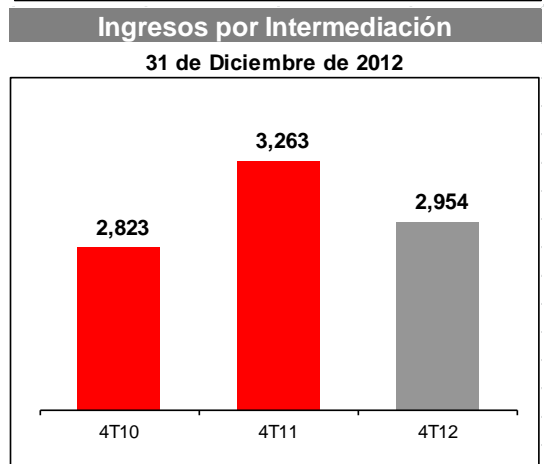
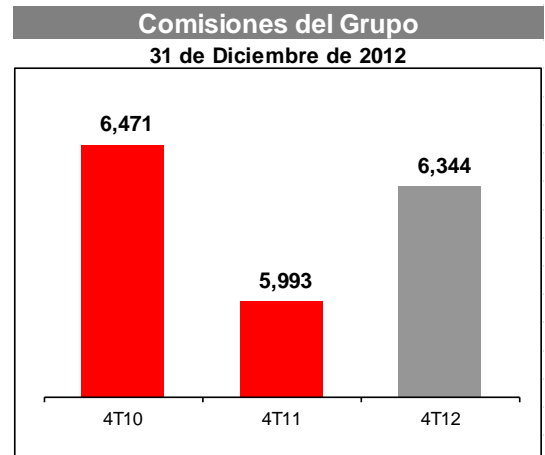
La razón de ingresos no financieros del Grupo con respecto a ingresos totales decreció de 39.7 por ciento al 31 de diciembre de 2011 a 35.7 por ciento al 31 de diciembre de 2012, principalmente por la disminución en otros ingresos por operación e ingresos por intermediación.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el año terminado al 31 de diciembre de 2012, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios del Grupo fueron de MXN4,677 millones, un decremento de MXN2,060 millones o 30.6 por ciento menor comparado con el mismo periodo de 2011. Este decremento se debió principalmente a una reducción de la cartera de tarjetas de crédito de mayor riesgo, mejoras en cobranza y calidad del portafolio de crédito y una mejor preselección de nuevos clientes. El cambio en la política de aprovisionamiento de los créditos hipotecarios implementado en abril 2012 generó un aumento no recurrente en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Gastos Administrativos y de Promoción

Los gastos de administración del Grupo para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron de MXN22,005 millones, MXN3,465 millones o 13.6 por ciento menores a los incurridos en el año anterior. Excluyendo los efectos asociados con la reestructuración, los cuales fueron MXN1,175 millones menores que los registrados en el mismo periodo de 2011, el decremento en gastos administrativos hubiera sido de MXN2,290 millones o 9.6 por ciento en comparación al 2011.

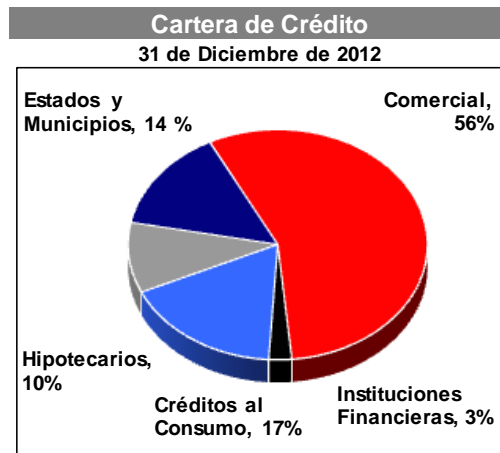


Variaciones Relevantes en el Balance del Grupo

Al 31 de diciembre de 2012, el total de activos del Grupo fue de MXN504,050 millones, lo que representa un incremento de MXN541 millones comparado al registrado el 31 de diciembre de 2011. Este incremento se debió a mayores volúmenes en el portafolio de crédito neto y al aumento en efectivo y depósitos en banco, parcialmente compensados por menores inversiones en valores.

Cartera de Crédito

El saldo de la cartera de crédito vigente del Grupo al 31 de diciembre de 2012 fue de MXN194,966 millones, un incremento del 6.8 por ciento en comparación con el 31 de diciembre de 2011. Este crecimiento fue impulsado por incrementos en los portafolios de crédito de consumo, gubernamental y comercial, los cuales aumentaron 14.6, 8.5 y 8.1 por ciento respectivamente en comparación al 31 de diciembre de 2011.



► Comercial (incluye entidades financieras y gubernamentales)

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de préstamos comerciales (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se incrementó en un 5.1 por ciento en comparación con el 31 de diciembre de 2011; impulsado principalmente por préstamos comerciales y gubernamentales.

El portafolio de crédito comercial sigue reportando un crecimiento, aumentando 8.1 por ciento en comparación con el 31 de diciembre de 2011, principalmente impulsado por incrementos en la cartera comercial y PYMEs.

El portafolio de crédito a entidades gubernamentales registró un crecimiento por 8.5 por ciento en comparación con el 31 de diciembre de 2011, impulsado por incrementos de créditos a estados y municipios.

► Consumo

Al 31 diciembre de 2012, los préstamos al consumo presentan un crecimiento de 14.6 por ciento respecto al 31 de diciembre de 2011. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de la cartera de créditos personales y de nómina las cuales presentan un crecimiento de 46.7 y 25.7 por ciento respectivamente comparado con lo registrado al 31 de diciembre de 2011.

El saldo de tarjeta de crédito fue de MXN16,535 millones, creciendo 8.0 por ciento a comparación con lo registrado al 31 de diciembre de 2011. La cartera de créditos automotrices se ubico en MXN2,773 millones, presentando una disminución de 7.4 por ciento comparado con 2011.

► Vivienda

La cartera de créditos hipotecarios al 31 de diciembre de 2012 aumentó MXN1,229 millones o 6.8 por ciento comparado con lo registrado al 31 de diciembre de 2011. El crecimiento puede ser explicado por una mejora en la colocación de créditos hipotecarios, debido principalmente a un aumento en la productividad de la fuerza de ventas en sucursales.

Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2012, los créditos vencidos del Grupo son de MXN4,013 millones, lo que representa una reducción de MXN1,069 millones ó 21.0 por ciento comparado con lo registrado al 31 de diciembre de 2011. Esta disminución se debe en su mayoría a una reducción en la cartera vencida hipotecaria relacionada con el cambio en la política de aprovisionamiento de los préstamos de vivienda.

El índice de morosidad decreció ubicándose en 2.0 por ciento al 31 de diciembre de 2012, comparado con 2.7 por ciento registrado al 31 de diciembre de 2011. El índice de cobertura al 31 de diciembre de 2012 se ubicó en 233.8 por ciento en comparación al registrado en la misma fecha de 2011 ubicado en 214.5 por ciento.

Captación

La captación total del Grupo al 31 de diciembre de 2012 se colocó en MXN295,325 millones, un decremento de 0.7 por ciento en comparación al dato reportado el 31 de diciembre de 2011; lo anterior como consecuencia de menores depósitos a plazo.

► Vista

Al 31 de diciembre de 2012, los depósitos a la vista fueron de MXN186,723 millones, 8.5 por ciento mayores al dato reportado el 31 de diciembre de 2011, resultado de mayores cuentas de nómina, premier y advance, impulsado por estrategias de venta y promociones dirigidos a incrementar los volúmenes en los depósitos a la vista.

Nuestra presencia en el sector comercial continúa presentando una tendencia positiva, particularmente en los depósitos a la vista.

► Plazo

El total de los depósitos a plazo decrecieron 13.8 por ciento comparado con el 31 de diciembre de 2011, principalmente como resultado del traslado de clientes hacia productos más rentable dentro de nuestra gama de productos, resultando en una reducción del costo de fondeo del banco.

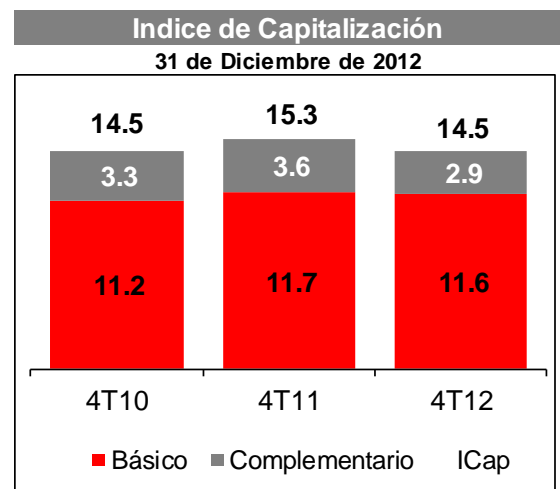
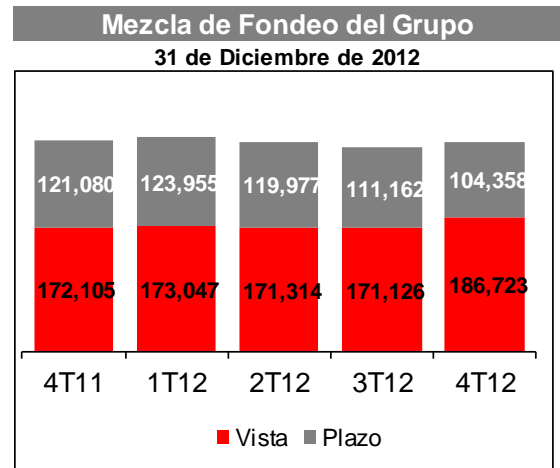
Capital

Al 31 de diciembre de 2012, el capital contable del Grupo reportó un monto de MXN50,489 millones, representando un incremento del 9.3 por ciento comparado con el dato reportado al 31 de diciembre de 2011.

El capital contable del banco fue de MXN42,787 millones al 31 de diciembre de 2012, mayor 8.3 por ciento comparado con el dato reportado al 31 de diciembre de 2011.

Índice de Capitalización

El índice de capitalización del banco al 31 de diciembre de 2012 fue de 14.5 por ciento, por arriba del mínimo requerido por las autoridades. El índice de capital básico se ubicó en 11.6 por ciento.



Situación financiera, liquidez y recursos de capital.

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores representan el 42.2 por ciento del total de los activos, 3.13 puntos porcentuales menos que al 31 de diciembre de 2011. El total de activos fue MXN504.1 mil millones, superior en MXN0.5 mil millones en comparación con el dato reportado al 31 de diciembre de 2011. El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC son a instituciones mexicanas con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

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

Millones de pesos

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

	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>
Activo					
Disponibilidades	51,224	45,345	51,374	43,430	55,846
Cuentas de Margen	27	43	31	77	53
Inversiones en valores	176,921	162,092	158,317	155,989	156,787
Títulos para negociar	50,310	34,471	40,777	41,593	44,135
Títulos disponibles para la venta	111,164	111,857	102,451	99,171	97,339
Títulos conservados a vencimiento	15,447	15,764	15,089	15,225	15,313
Deudores por reporto	5,749	9,787	5,402	5,836	7,706
Derivados	42,906	36,151	45,847	47,048	43,349
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	135,196	136,700	140,315	134,937	142,094
Actividad empresarial o comercial	101,012	103,356	106,589	103,060	109,164
Entidades financieras	8,268	6,873	5,191	5,119	4,823
Entidades gubernamentales	25,916	26,471	28,535	26,758	28,107
Créditos al consumo	29,302	30,603	31,916	33,390	33,585
Créditos a la vivienda	18,058	18,355	18,629	18,889	19,287
Total cartera de crédito vigente	182,556	185,658	190,860	187,216	194,966
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,027	2,292	2,461	2,019	2,075
Actividad empresarial o comercial	2,027	2,292	2,461	1,949	2,072
Entidades Financieras	-	-	-	-	3
Entidades gubernamentales	-	-	-	70	-
Créditos al consumo	1,234	1,059	1,095	1,076	1,302
Créditos a la vivienda	1,821	1,626	655	674	636
Total cartera de crédito vencida	5,082	4,977	4,211	3,769	4,013
Cartera de crédito	187,638	190,635	195,071	190,985	198,979
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,900)	(11,059)	(10,639)	(10,183)	(9,381)
Cartera de crédito (neto)	176,738	179,576	184,432	180,802	189,598
Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	-	-	-	1	2
Deudores por Prima (Neto)	44	71	69	72	71
Cuentas por cobrar reaseguradores y reafianz. (Neto)	161	207	141	140	148
Beneficios por recibir en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	29,288	48,136	42,999	42,915	32,075
Bienes adjudicados	207	204	201	234	221
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,080	7,834	7,714	7,371	7,208
Inversiones permanentes en acciones	221	229	197	216	227
Activos de larga duración disponibles para la venta	490	486	468	461	456
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,504	6,328	6,042	5,924	6,226
Crédito mercantil	877	877	877	877	877
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	4,072	4,325	3,544	2,797	3,200
Total Activo	503,509	501,691	507,655	494,190	504,050

Millones de pesos

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

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
Pasivo					
Captación tradicional	297,428	301,271	295,537	286,552	295,325
Depósitos de disponibilidad inmediata	172,106	173,047	171,323	171,126	186,723
Depósitos a plazo	121,079	123,955	119,977	111,162	104,358
Del público en general	119,297	122,536	118,994	110,226	104,358
Mercado de dinero	1,782	1,419	983	936	-
Títulos de crédito emitidos	4,243	4,269	4,237	4,264	4,244
Préstamos interbancarios y de otros organismos	32,536	23,888	25,034	23,754	22,727
De exigibilidad inmediata	5,866	-	2,001	1,560	1,980
De corto plazo	24,923	22,487	21,446	20,560	19,140
De largo plazo	1,747	1,401	1,587	1,634	1,607
Acreeedores por reporto	9,327	12,637	14,786	21,113	20,729
Préstamo de Valores	4	3	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	1,017	34	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	17,704	7,849	8,748	1,557	3,888
Reportos	6,046	5,583	6,025	-	-
Préstamo de valores	11,658	2,266	2,723	1,557	3,888
Derivados	43,296	34,969	45,760	45,267	40,921
Reservas técnicas	10,203	10,504	10,525	10,718	10,935
Reaseguradoras y reafianz. (Neto)	13	20	23	22	16
Otras cuentas por pagar	35,843	54,589	48,467	45,327	48,298
Impuestos a la utilidad y PTU por pagar	1,780	1,462	1,334	835	930
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,354	37,409	29,400	26,926	29,829
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,709	15,718	17,733	17,566	17,539
Obligaciones subordinadas en circulación	10,488	10,153	10,331	10,158	10,196
Créditos diferidos y cobros anticipados	488	507	498	508	526
Total Pasivo	457,330	456,390	460,726	445,010	453,561
Capital Contable					
Capital contribuido	32,673	32,673	32,673	32,673	32,673
Capital social	5,111	5,111	5,111	5,111	5,111
Prima en venta de acciones	27,562	27,562	27,562	27,562	27,562
Capital ganado	13,495	12,619	14,246	16,496	17,805
Reservas de capital	1,832	1,832	1,958	2,186	2,157
Resultado de ejercicios anteriores	8,849	8,959	8,833	8,833	8,833
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	547	683	1,216	1,157	902
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(243)	(127)	(87)	(93)	(103)
Resultado neto	2,510	1,272	2,326	4,413	6,016
Participación no controladora	11	9	10	11	11
Total capital contable	46,179	45,301	46,929	49,180	50,489
Total Pasivo y Capital Contable	503,509	501,691	507,655	494,190	504,050

Millones de pesos

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

	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>
Cuentas de Orden	<u>2,783,256</u>	<u>2,794,342</u>	<u>3,968,847</u>	<u>4,317,285</u>	<u>4,608,204</u>
Operaciones por cuenta propia	<u>2,687,312</u>	<u>2,697,506</u>	<u>3,864,416</u>	<u>4,218,773</u>	<u>4,519,547</u>
Avalos otorgados	14	9	9	9	4
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	22,425	24,668	25,203	25,312	25,222
Bienes en fideicomiso o mandato	328,375	348,119	368,630	379,835	402,770
Fideicomiso	327,848	347,489	367,916	379,200	402,114
Mandatos	527	630	714	635	656
Bienes en custodia o en administración	256,883	288,199	295,763	331,302	332,846
Colaterales recibidos	54,796	55,443	51,373	41,959	48,967
Colaterales rec. y vendidos o entregados en garantía	53,869	53,144	50,255	34,243	43,200
Depósito de bienes.	53	53	53	53	53
Int. Dev. No cobrados deriv. Cartera crédito vencida	236	239	123	107	113
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	35,383	35,535	82,821	41,787	45,274
Reclamaciones pagadas	60	9	12	15	17
Reclamaciones canceladas	24	-	7	9	22
Reclamaciones recuperadas	1	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	3,552	3,723	3,718	3,613	3,725
Otras cuentas de registro	1,931,641	1,888,365	2,986,449	3,360,529	3,617,334

	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>
Operaciones por cuenta de Terceros	<u>95,944</u>	<u>96,836</u>	<u>104,431</u>	<u>98,512</u>	<u>88,657</u>
Clientes cuentas corrientes	13	100	(78)	1	-
Operaciones en custodia	35,328	36,268	41,655	44,529	38,267
Operaciones por cuenta de clientes	13,585	12,406	13,153	980	944
Operaciones de Banca de Inversión por cuenta de terceros (neto)	47,018	48,062	49,701	53,002	49,446

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 31 de diciembre de 2012 es de MXN5,111 millones.

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

www.cnbv.gob.mx.

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

	<i>Por el trimestre terminado el</i>					<i>Acumulado al</i>	
	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Mar 2012</i>	<i>30 Jun 2012</i>	<i>30 Sep 2012</i>	<i>31 Dic 2012</i>	<i>31 Dic 2011</i>	<i>31 Dic 2012</i>
Ingresos por intereses	7,850	7,932	7,891	8,023	8,284	30,492	32,130
Ingresos por primas (netos)	587	694	743	761	762	2,455	2,960
Gastos por intereses	(2,638)	(2,813)	(2,796)	(2,704)	(2,784)	(10,172)	(11,097)
Incremento neto de reservas técnicas	(278)	(223)	(105)	(263)	(255)	(481)	(846)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(232)	(280)	(247)	(231)	(256)	(1,088)	(1,014)
Margen financiero	<u>5,289</u>	<u>5,310</u>	<u>5,486</u>	<u>5,586</u>	<u>5,751</u>	<u>21,206</u>	<u>22,133</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,987)	(1,654)	(1,681)	(924)	(418)	(6,737)	(4,677)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>3,302</u>	<u>3,656</u>	<u>3,805</u>	<u>4,662</u>	<u>5,333</u>	<u>14,469</u>	<u>17,456</u>
Comisiones y tarifas cobradas	2,086	2,058	2,093	2,171	2,171	8,038	8,493
Comisiones y tarifas pagadas	(652)	(555)	(561)	(509)	(524)	(2,045)	(2,149)
Resultado por intermediación	772	716	745	969	524	3,263	2,954
Otros ingresos (egresos) de la operación	484	872	1,126	652	327	4,531	2,977
Gastos de administración y promoción	(6,604)	(5,441)	(5,737)	(5,222)	(5,604)	(25,470)	(22,004)
Resultado de la operación	(612)	1,306	1,471	2,723	2,227	2,786	7,727
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(72)	8	20	7	7	(37)	42
Resultado antes de Impuestos a la utilidad.	(684)	1,314	1,491	2,730	2,234	2,749	7,769
Impuestos a la utilidad causados	(845)	(293)	(434)	(575)	(696)	(2,266)	(1,998)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,060	164	(96)	(163)	1	1,323	(94)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(469)	1,185	961	1,992	1,539	1,806	5,677
Operaciones discontinuadas	278	87	93	96	64	703	340
Participación no controladora	(19)	-	-	(1)	-	1	(1)
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<u>(210)</u>	<u>1,272</u>	<u>1,054</u>	<u>2,087</u>	<u>1,603</u>	<u>2,510</u>	<u>6,016</u>

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

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
www.hsbc.com.mx, Grupo HSBC México/Relación con Inversionistas/Información Financiera.
www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Directora General Adjunta de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2012

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

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2012	5,111	-	27,562	-	1,832	8,849	547	(243)	-	-	2,510	11	46,179
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados neto a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	126	2,384	-	-	-	-	(2,510)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2,400)	-	-	-	-	-	-	(2,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-	-	-	-	126	(16)	-	-	-	-	(2,510)	-	(2,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,016	-	6,016
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	355	-	-	-	-	-	355
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-	-	-	-	-	-	-	140	-	-	-	-	140
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	199	-	-	-	-	-	-	-	199
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	199	-	355	140	-	-	6,016	-	6,710
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	5,111	-	27,562	-	2,157	8,833	902	(103)	-	-	6,016	11	50,489

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
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

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

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2012

Resultado Neto	6,016
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	6,351
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,736
Provisiones	2,058
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,092
Reservas Técnicas	846
Operaciones discontinuadas	(340)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	(41)

Actividades de operación

Cambio en cuentas de margen	(26)
Cambio en inversiones en valores	20,646
Cambio en deudores por reporto	(1,957)
Cambio en préstamos de valores	(4)
Cambio en derivados (activo)	(254)
Cambio en portafolio de préstamos	(12,859)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-
Cambio en bienes adjudicados	(14)
Cambio en otros activos operativos	(1,182)
Cambio en depósitos	(2,103)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(9,810)
Cambio en valores asignados por liquidar	-
Cambio en acreedores por reporto	11,402
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(13,816)
Cambio en derivados (pasivo)	(2,375)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(291)
Cuentas por cobrar de instituciones se seguros y fianzas (neto)	11
Deudores por prima (neto)	(27)
Reaseguradores y reafianzadores	3
Cambio en otros pasivos operativos	8,298
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(4,358)</u>

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(579)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(408)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(987)</u>

Actividades de financiamiento

Pago de dividendos	(2,400)
Disminución de capital	-
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(2,400)</u>

Incremento o disminución neta de efectivo

	4,622
--	--------------

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

	<u>51,224</u>
--	----------------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo

	<u>55,846</u>
--	----------------------

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
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

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

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
Activo					
Disponibilidades	51,224	45,345	51,374	43,430	55,846
Cuentas de margen	27	43	31	77	53
Inversiones en valores	161,747	147,606	143,224	140,291	140,158
Títulos para negociar	43,313	28,435	34,366	34,661	36,338
Títulos disponibles para la venta	111,164	111,857	102,451	99,171	97,339
Títulos conservados a vencimiento	7,270	7,314	6,407	6,459	6,481
Deudores por reporto	5,749	9,787	5,402	5,836	7,706
Derivados	42,906	36,151	45,847	47,048	43,349
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	135,196	136,700	140,315	134,937	142,094
Actividad empresarial o comercial	101,012	103,356	106,589	103,060	109,164
Entidades financieras	8,268	6,873	5,191	5,119	4,823
Entidades gubernamentales	25,916	26,471	28,535	26,758	28,107
Créditos al consumo	29,302	30,603	31,916	33,390	33,585
Créditos a la vivienda	18,058	18,355	18,629	18,889	19,287
Total cartera de crédito vigente	182,556	185,658	190,860	187,216	194,966
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	2,027	2,292	2,461	2,019	2,075
Actividad empresarial o comercial	2,027	2,292	2,461	1,949	2,072
Entidades Financieras	-	-	-	-	3
Entidades gubernamentales	-	-	-	70	-
Créditos al consumo	1,234	1,059	1,095	1,076	1,302
Créditos a la vivienda	1,821	1,626	655	674	636
Total cartera de crédito vencida	5,082	4,977	4,211	3,769	4,013
Cartera de crédito	187,638	190,635	195,071	190,985	198,979
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,900)	(11,059)	(10,639)	(10,183)	(9,381)
Cartera de crédito (neto)	176,738	179,576	184,432	180,802	189,598
Otras cuentas por cobrar (neto)	29,335	47,523	42,784	41,189	31,972
Bienes adjudicados	203	201	198	231	218
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,080	7,834	7,714	7,371	7,207
Inversiones permanentes en acciones	138	143	111	130	139
Inversiones en activos disponibles para la venta	-	-	7	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,409	6,224	5,946	5,824	6,138
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	3,506	4,083	3,160	2,693	3,076
Total Activo	<u>486,062</u>	<u>484,516</u>	<u>490,230</u>	<u>474,922</u>	<u>485,460</u>

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<i>31 Dic</i> <i>2011</i>	<i>31 Mar</i> <i>2012</i>	<i>30 Jun</i> <i>2012</i>	<i>30 Sep</i> <i>2012</i>	<i>31 Dic</i> <i>2012</i>
Pasivo					
Captación tradicional	298,119	302,116	296,209	287,279	295,873
Depósitos de exigibilidad inmediata	172,797	173,892	171,995	171,853	187,271
Depósitos a plazo	121,079	123,955	119,977	111,162	104,358
Del público en general	119,297	122,536	118,994	110,226	104,358
Mercado de dinero	1,782	1,419	983	936	-
Títulos de crédito emitidos	4,243	4,269	4,237	4,264	4,244
Préstamos interbancarios y de otros organismos	32,536	23,888	25,034	23,754	22,727
De exigibilidad inmediata	5,866	-	2,001	1,560	1,980
De corto plazo	24,923	22,487	21,446	20,560	19,140
De largo plazo	1,747	1,401	1,587	1,634	1,607
Acreeedores por reporto	15,373	18,219	20,811	21,113	20,729
Prestamos de valores	4	3	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	1,017	34	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	11,658	2,227	2,723	1,557	3,888
Reportos	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	11,658	2,227	2,723	1,557	3,888
Derivados	43,296	34,969	45,760	45,267	40,921
Otras cuentas por pagar	34,572	53,305	47,559	43,238	47,813
Impuesto a la utilidad y PTU por pagar	795	1,079	909	658	746
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,355	36,703	29,064	24,336	29,556
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,422	15,523	17,586	18,244	17,511
Obligaciones subordinadas en circulación	10,488	10,153	10,331	10,158	10,196
Créditos diferidos y cobros anticipados	520	505	498	508	526
Total Pasivo	446,566	445,385	449,942	432,908	442,673
Capital Contable					
Capital contribuido	27,618	27,618	27,618	27,618	27,618
Capital social	5,261	5,261	5,261	5,261	5,261
Prima en venta de acciones	22,357	22,357	22,357	22,357	22,357
Capital ganado	11,875	11,513	12,669	14,394	15,167
Reservas de capital	11,057	9,657	10,373	10,603	10,573
Resultado de ejercicios anteriores	(202)	514	(202)	(204)	(202)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	547	683	1,216	1,157	902
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(243)	(127)	(87)	(93)	(103)
Resultado neto	716	786	1,369	2,931	3,997
Participación no controladora	3	-	1	2	2
Total capital contable	39,496	39,131	40,288	42,014	42,787
Total Pasivo y Capital Contable	486,062	484,516	490,230	474,922	485,460

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
Cuentas de Orden					
Avales otorgados	14	9	9	9	4
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	22,425	24,668	25,203	25,312	25,222
Bienes en fideicomiso o mandato	328,375	348,119	368,630	379,835	402,770
Fideicomisos	327,848	347,489	367,916	379,200	402,114
Mandatos	527	630	714	635	656
Bienes en custodia o en administración	251,772	283,088	290,653	370,574	365,995
Colaterales recibidos por la entidad	54,796	55,443	51,373	41,959	48,967
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	47,829	47,566	44,235	34,243	43,200
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	47,018	48,063	49,701	53,002	49,446
Int. dev. no cobrados deriv. cartera crédito vencida	236	239	123	107	113
Otras cuentas de registro	<u>1,919,501</u>	<u>1,876,232</u>	<u>2,974,311</u>	<u>3,349,200</u>	<u>3,606,407</u>
	<u>2,671,966</u>	<u>2,683,426</u>	<u>3,804,238</u>	<u>4,254,241</u>	<u>4,542,124</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 valuaron 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 MXN3,461 millones.

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Dic 2012	
Ingresos por intereses	7,643	7,742	7,702	7,828	8,075	29,741	31,347
Gastos por intereses	(2,642)	(2,818)	(2,797)	(2,713)	(2,789)	(10,190)	(11,117)
Margen financiero	<u>5,001</u>	<u>4,924</u>	<u>4,905</u>	<u>5,115</u>	<u>5,286</u>	<u>19,551</u>	<u>20,230</u>
Constitución de provs. globales	(1,987)	(1,654)	(1,681)	(924)	(418)	(6,737)	(4,677)
Margen financiero ajustado por riesgos	<u>3,014</u>	<u>3,270</u>	<u>3,224</u>	<u>4,191</u>	<u>4,868</u>	<u>12,814</u>	<u>15,553</u>
Comisiones y tarifas	2,001	1,959	1,966	2,032	2,057	7,650	8,014
Manejo de cuenta	120	103	106	102	104	487	415
Comisiones por servicios	1,881	1,856	1,860	1,930	1,953	7,163	7,599
Comisiones y tarifas pagadas	(386)	(448)	(456)	(430)	(460)	(1,449)	(1,794)
Resultado por intermediación	609	607	740	881	458	2,620	2,686
Cambios	787	(924)	1,290	109	(110)	778	365
Compra venta de valores, neta	217	31	(49)	145	250	538	377
Operaciones de reporte	-	(1)	(46)	1	(12)	(8)	(58)
Swaps	373	177	72	591	103	1,340	943
Res. por valuación de mercado	(650)	1,255	(601)	98	454	(299)	1,206
Res. por intermediación Swaps	72	108	124	151	70	782	453
En valores realizados FX options	(190)	(39)	(50)	(214)	(297)	(511)	(600)
Otros Ingresos de la operación	802	971	1,202	740	346	5,115	3,259
Gastos de administración y promoción	6,861	5,588	5,788	5,293	5,674	25,892	22,343
Gastos de personal	2,726	2,413	2,430	2,317	2,381	10,666	9,541
Gastos de administración	3,297	2,650	2,980	2,621	2,925	12,437	11,176
Depreciaciones y amortizaciones	<u>838</u>	<u>525</u>	<u>378</u>	<u>355</u>	<u>368</u>	<u>2,789</u>	<u>1,626</u>
Resultado de la operación	<u>(821)</u>	<u>771</u>	<u>888</u>	<u>2,121</u>	<u>1,595</u>	<u>858</u>	<u>5,375</u>
Participación en el resultado de subs.	(76)	6	19	7	3	(41)	35
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>(897)</u>	<u>777</u>	<u>907</u>	<u>2,128</u>	<u>1,598</u>	<u>817</u>	<u>5,410</u>
Impuestos a la utilidad causados	(761)	(137)	(240)	(404)	(543)	(1,413)	(1,324)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	<u>1,077</u>	<u>146</u>	<u>(84)</u>	<u>(162)</u>	<u>11</u>	<u>1,311</u>	<u>(89)</u>
Resultado por operaciones continuas	<u>(581)</u>	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>715</u>	<u>3,997</u>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>(599)</u>	<u>786</u>	<u>583</u>	<u>1,562</u>	<u>1,066</u>	<u>716</u>	<u>3,997</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
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2012

Capital Contribuido

	Capital social	Aportación para futuros aumentos de capital	Prima en venta de acciones	Obligaciones de subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2012	5,261	-	22,357	-	11,057	(202)	547	(243)	-	-	716	3	39,496
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	716	(716)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	716	-	-	-	-	(716)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(1,400)	-	-	-	-	-	-	-	(1,400)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	(684)	-	-	-	-	-	(716)	-	(1,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,997	-	3,997
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	355	-	-	-	-	-	355
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	140	-	-	-	-	140
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por cesión de subsidiaria	-	-	-	-	200	-	-	-	-	-	-	(1)	199
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	200	-	355	140	-	-	3,997	(1)	4,691
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5,261	-	22,357	-	10,573	(202)	902	(103)	-	-	3,997	2	42,787

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

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

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

www.cnbv.gob.mx

LUIS PEÑA KEGEL
Director General

GUSTAVO I. MÉNDEZ NARVÁEZ
Director General Adjunto de Finanzas

NGAR YEE LOUIE
Director General Adjunto de Auditoría

JUAN JOSÉ CADENA OROZCO
Director de Contabilidad

Estado de Flujos de Efectivo

Millones de pesos

HSBC México, S.A. (Banco)

Por el periodo comprendido del 1° de enero al 31 de diciembre de 2012

Resultado Neto	3,997
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	5,016
Depreciaciones y amortizaciones	1,626
Amortización de activos intangibles	-
Provisiones	1,903
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,413
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(35)
Otros	109
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(26)
Cambio en inversiones en valores	22,100
Cambio en deudores por reporto	(1,957)
Cambio en derivados (activo)	(254)
Cambio en cartera de crédito	(12,860)
Cambio en bienes adjudicados	(15)
Cambio en otros activos operativos	(1,840)
Cambio en captación tradicional	(2,246)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(9,809)
Cambio en acreedores por reporto	5,356
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(4)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(7,770)
Cambio en derivados (pasivo)	(2,375)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(292)
Cambio en otros pasivos operativos	11,393
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,405)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(2,004)
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(579)
Pago por adquisición de activos intangibles	408
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(987)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos de dividendos en efectivo	(1,400)
Efecto por cesión de subsidiaria	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,400)
Incremento o disminución neta de efectivo	4,622
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	51,224
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	55,846

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

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

Millones de pesos

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
Valores gubernamentales	42,109	28,318	34,606	34,404	30,339
Títulos bancarios	2,402	1,679	2,255	1,236	2,114
Acciones	1,538	2,464	2,537	4,289	9,832
Otros	4,261	2,010	1,379	1,664	1,851
Títulos para negociar	<u>50,310</u>	<u>34,471</u>	<u>40,777</u>	<u>41,593</u>	<u>44,135</u>
Valores gubernamentales	108,236	98,372	89,491	85,408	93,139
Títulos bancarios	0	300	301	1,633	1,840
Obligaciones y otros títulos	2,917	13,176	12,649	12,120	2,359
Acciones	11	9	10	10	0
Títulos disponibles para la venta	<u>111,164</u>	<u>111,857</u>	<u>102,451</u>	<u>99,171</u>	<u>97,339</u>
Cetes especiales (neto)	12,484	12,794	13,066	13,195	13,392
Títulos bancarios	150	153	155	158	63
Títulos corporativos	2,813	2,817	1,868	1,872	1,859
Títulos conservados a vencimiento	<u>15,447</u>	<u>15,764</u>	<u>15,089</u>	<u>15,225</u>	<u>15,313</u>
Total de Inversiones en Valores	<u>176,921</u>	<u>162,092</u>	<u>158,317</u>	<u>155,989</u>	<u>156,787</u>

En el último trimestre de 2012 se observa un incremento con respecto al trimestre anterior de MXN 798 millones en el total de Inversiones en Valores, siendo las principales variaciones las siguientes: Acciones MXN 5,533 millones, Valores Gubernamentales por MXN 3,666 millones, Pagarés MXN 977 millones, Otros por MXN 196 millones y un decremento en los Bonos por MXN (9,574) millones.

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

Millones de pesos

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
Acreeedores por reporto valores gubernamentales	9,044	12,501	14,533	20,984	20,484
Acreeedores por reporto títulos bancarios	-	-	-	-	-
Acreeedores por reporto títulos corporativos	2	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Premios devengados por pagar	281	136	253	129	245
Acreeedores por reporto	<u>9,327</u>	<u>12,637</u>	<u>14,786</u>	<u>21,113</u>	<u>20,729</u>
Deudores por reporto de valores gubernamentales	40,200	51,000	46,500	37,800	43,000
Premios devengados por recibir	39	49	26	43	12
Total deudores por reporto	<u>40,239</u>	<u>51,049</u>	<u>46,526</u>	<u>37,843</u>	<u>43,012</u>
Valores gubernamentales	34,470	41,242	41,113	31,994	35,293
Intereses por colaterales dados en garantía	20	20	11	13	13
Total Colaterales dados en garantía	<u>34,490</u>	<u>41,262</u>	<u>41,124</u>	<u>32,007</u>	<u>35,306</u>

Instrumentos Financieros Derivados**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 31 de diciembre 2012

	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	-	-	17,040	15,317	23,615	23,563	149,823	143,224	8,374
Moneda extranjera	-	-	37	48	36,564	36,564	212,767	217,846	(5,090)
Tasas	932	932	67	176	-	-	302,905	302,586	210
Total	932	932	17,144	15,541	60,179	60,127	665,495	663,656	3,494
Con fines de cobertura									
Pesos	-	-	-	-	-	-	1,619	-	1,619
Moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	1,740	(1,740)
Tasas	-	-	-	-	-	-	2,897	3,842	(945)
Total	-	-	-	-	-	-	4,516	5,582	(1,066)

Colaterales Vendidos o Dados en Garantía**HSBC México, S.A. (Banco)**

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2012

	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012
Préstamo de Valores					
Cetes	643	672	595	377	1,012
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Bonos	11,021	1,551	2,108	1,139	2,884
Incremento o decremento por valuación	(6)	4	20	41	(8)
Acciones	-	-	-	-	-
Incremento o decremento por valuación	-	-	-	-	-
Total	11,658	2,227	2,723	1,557	3,888

Cartera de Crédito**HSBC México, S.A. (Banco)****Cartera de Crédito por Moneda**

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2012

	Actividad		Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
	Comercial o Empresarial	Entidades Financieras				
Cartera Vigente						
Pesos	84,205	4,593	27,458	33,585	18,063	167,904
Dólares	24,959	230	649	-	-	25,838
Udis Banxico	-	-	-	-	1,224	1,224
Total	109,164	4,823	28,107	33,585	19,287	194,966

	Actividad Comercial o Empresarial	Entidades Financieras	Entidades Gubernamentales	Créditos al Consumo	Créditos a la Vivienda	Total
Cartera Vencida						
Pesos	1,236	3	-	1,302	555	3,096
Dólares	835	-	-	-	1	836
Udis Banxico	1	-	-	-	80	81
Total	2,072	3	-	1,302	636	4,013

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada HSBC México, S.A. (Banco)

Saldos en millones de pesos constantes al 31 de diciembre de 2012

	Reservas Preventivas Necesarias				Total Reservas Preventivas
	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera de Consumo	Cartera Hipotecaria de Vivienda	
Exceptuada	8,597				
Calificada	215,609				
Riesgo A	142,748	652	45	45	742
Riesgo A-1	113,416	410	45	45	500
Riesgo A-2	29,332	242	0	0	242
Riesgo B	64,551	1,739	2,362	136	4,237
Riesgo B-1	43,518	708	1,564	136	2,408
Riesgo B-2	17,463	558	798	0	1,356
Riesgo B-3	3,570	473	0	0	473
Riesgo C	5,798	1,245	736	179	2,160
Riesgo C-1	5,027	935	736	179	1,850
Riesgo C-2	771	310	0	0	310
Riesgo D	1,603	214	1,073	2	1,289
Riesgo E	909	894	45	14	953
Total	224,206	4,744	4,261	376	9,381
Menos:					
Reservas constituidas					9,381
Exceso					0

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 31 de Diciembre de 2012.

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo, en su caso, efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

Para la calificación de la cartera comercial, en los primeros 9 meses del ejercicio 2012 el Banco aplicaba la metodología interna autorizada por la CNBV en el oficio No. 141-3/5814/2012 de fecha 9 de enero de 2012, para la calificación de la cartera comercial, excepto para estados y municipios y sus organismos descentralizados y proyectos de inversión, para los cuales se aplica la metodología en vigor publicada en el Diario Oficial de la Federación del 5 Octubre del 2011. A partir de octubre del 2012, el banco se encuentra en un proceso de adopción y robustecimiento de la documentación soporte que le permita aplicara la metodología establecida por la CNBV para calificación de cartera comercial.

La calificación de la cartera de consumo e o e hipotecaria o 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.

Durante el segundo trimestre de este año el Banco tomó la decisión de modificar su política interna de castigo a la cartera hipotecaria vencida para cambiar de veinticuatro pagos vencidos (“PV”) a siete PV, indicador que determina cuando un crédito debe ser castigado. Derivado de la modificación mencionada, en el mes de abril de 2012, HSBC incrementó la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada con los créditos de la cartera hipotecaria que se encontraban en el rango de siete a veinticuatro PV, en MXN 659 millones, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 71 del criterio B-6 “Cartera de crédito” del anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, aplicables a esa fecha.

El incremento de reservas con cargo a resultados al mes de Diciembre del 2012 ascendió a MXN 4,677 millones. Asimismo los castigos en el período citado han ascendido a MXN 5,506 millones y las quitas y bonificaciones a MXN 546 millones.

Movimientos de Cartera Vencida

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos	Por el trimestre terminado el				
	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012
Saldo inicial de cartera vencida	6,461	5,082	4,978	4,211	3,769
Entradas a cartera vencida	2,739	2,446	3,126	3,365	3,360
Traspaso desde cartera vigente	2,739	2,446	3,126	3,365	3,360
Salidas de cartera vencida	4,118	2,550	3,893	3,807	3,116
Reestructuras y renovaciones	117	88	89	133	182
Créditos liquidados	1,748	1,564	2,813	2,451	1,920
Cobranza en efectivo	398	353	544	1,100	741
Cobranza en especie	28	6	117	61	9
Cap. Adeudos a favor del banco	-	-	-	-	-
Aplicaciones de cartera	1,322	1,205	2,152	1,290	1,170
Traspaso a cartera vigente	2,268	836	1,023	1,185	1,019
Ajuste cambiario	15	(62)	32	(38)	5
Saldo final de cartera vencida	5,082	4,977	4,211	3,769	4,013

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, establecieron entre otros los siguientes programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito:

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

Los programas y acuerdos de apoyo consistían en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, mismos que se aplicaban en cada pago de los créditos sujetos a los programas. El 15 de julio de 2010, se firmó un convenio con el Gobierno Federal para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para créditos a la vivienda. Este esquema de terminación anticipada (ETA) consistió en que aquellos créditos incorporados, recibieron a más tardar el 31 de diciembre de 2010 el beneficio del descuento correspondiente sobre el saldo insoluto del crédito. El importe del descuento a cargo del Gobierno Federal será pagado al Banco en cinco parcialidades iguales, siendo la primera en el mes de diciembre 2011 y el resto en el mes de junio de los años 2012 a 2015, a los cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los certificados de la tesorería a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la Comisión Bancaria.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los importes por cobrar al Gobierno Federal incluidos en la cartera de crédito por los descuentos otorgados y los costos a cargo del Banco y el ETA, se analizan como se muestra a continuación:

	2012		2011	
	Cartera	Costo	Cartera	Costo
ETA/BADCV	\$ 582	10	758	50

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

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

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

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

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

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

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

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a \$944, dividido en cinco parcialidades de \$189 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 se han recibido dos parcialidades y el resto serán pagaderas el primer día hábil bancario de junio de 2013 a 2015. Consecuentemente, el saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por el ETA asciende a \$566 y \$755, respectivamente, de principal más \$15 y \$3, respectivamente, del costo financiero acumulado no cobrado.

El importe de descuento otorgado a cargo del Gobierno Federal proveniente de créditos denominados en moneda nacional o en UDIS, que al amparo del convenio debieron demostrar “cumplimiento de pago” a más tardar al 31 de marzo de 2011 ascendió a \$167 al 31 de diciembre de 2010.

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

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco deberá asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, asciende a \$20 y \$82, respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Banco relacionados con el BADCV al 31 de diciembre de 2012.

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

Impuestos Diferidos

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

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2012

	<u>31 Dic 2011</u>	<u>31 Mar 2012</u>	<u>30 Jun 2012</u>	<u>30 Sep 2012</u>	<u>31 Dic 2012</u>
Reservas preventivas de crédito	5,618	5,800	5,954	5,517	5,342
Valuación de títulos	(58)	(162)	(563)	(426)	(333)
Pérdidas fiscales	8	6	17	6	9
Reservas diversas	1,309	877	872	951	1,221
PTU causada	111	137	53	73	103
Bienes adjudicados	190	202	219	238	237
Otros	193	188	174	176	188
Activo fijo y pagos anticipados	6	168	219	276	331
Resultado fiscal UDIS-Banxico	(873)	(888)	(903)	(887)	(872)
Total impuestos diferidos	<u>6,504</u>	<u>6,328</u>	<u>6,042</u>	<u>5,924</u>	<u>6,226</u>

Captación, Préstamos e Instrumentos de Deuda

HSBC México, S.A. (Banco)

Captación y Préstamos Interbancarios - Tasas de Interés Promedio

Por el trimestre terminado el

	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012
Moneda nacional					
Captación tradicional	2.40%	2.50%	2.42%	2.33%	2.35%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.10%	5.09%	4.88%	4.90%	4.89%
Moneda extranjera					
Captación tradicional	0.08%	0.06%	0.06%	0.05%	0.05%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.66%	0.75%	0.93%	1.00%	0.95%
UDIS					
Captación tradicional	0.29%	0.29%	0.21%	0.21%	0.18%

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	7	2,207	25-NOV-2013
HSBC 08	30-SEP-2008	1,818	MXN	3	1,821	20-SEP-2018
HSBC 08-2	18-DIC-2008	2,273	MXN	6	2,279	10-DIC-2018
HSBC 09D(USD300) ¹	26-JUN-2009	3,886	USD	3	3,889	28-JUN-2019
		10,177		19	10,196	

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

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

Millones de pesos

<i>Nombre del instrumento</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Monto de la emisión</i>	<i>Moneda</i>	<i>Intereses por pagar</i>	<i>Monto en circulación</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>
		<i>Millones de MXN</i>			<i>Millones de MXN</i>	
Certificados Bursátiles	10-MAY-2006	4,220	MXN	24	4,244	27-ABR-2016
		4,220		24	4,244	

Capital

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

Movimientos en el Capital Grupo Financiero HSBC

La utilidad del ejercicio del 2011 de Grupo Financiero HSBC S.A. de C.V., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN2,510 millones

El 30 de marzo de 2012, el consejo de administración autorizó el pago de un dividendo por la cantidad de \$0.939206 por acción sobre cada una de las 2,555,351,034 acciones en circulación. El monto total pagado por Grupo es de MXN 2,400 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN2,510 (Dos mil quinientos diez millones) de la siguiente forma:

- El 5% para incrementar la reserva legal MXN126 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN2,384 millones.

En el mes de agosto 2012 se aplicó contra la cuenta de otras reservas la cantidad de MXN199 millones, por efecto de cesión de subsidiaria

El capital social histórico de la empresa está establecido en la suma de MXN 5,111 millones representado por 2,555,351,034 acciones.

Movimientos de Capital de Subsidiarias

HSBC México

La utilidad del ejercicio del 2011 de HSBC México, S.A., auditada por el Despacho KPMG Cárdenas Dosal, S. C., ascendió a MXN716 millones.

En la asamblea ordinaria de accionistas que se celebró el pasado 27 de abril de 2012, se autorizó la aplicación de utilidades correspondientes al ejercicio 2011, las cuales fueron por un importe de MXN716 (Setecientos dieciséis millones) de la siguiente forma:

- El 10% para incrementar la reserva legal MXN72 millones.
- A disposición del Consejo de Administración en el rubro resultado de ejercicios anteriores MXN644 millones.

El 20 de octubre de 2011, en sesión de consejo de administración se autorizó el pago de un dividendo, siendo el día 29 de marzo de 2012 cuando fue pagado a razón de \$0.809099009096675 por acción, por cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación, ascendiendo a la cantidad de MXN1,400 millones.

En el mes de agosto 2012 se aplicó contra la cuenta de otras reservas la cantidad de MXN200, por efecto de cesión de subsidiaria.

El 17 de diciembre de 2012, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, acordó emitir y colocar obligaciones subordinadas preferentes, convertibles forzosamente en acciones ordinarias representativas del capital social de la Sociedad hasta por un monto de USD\$500, mismas que al 31 de diciembre de 2012 no habían sido emitidas.

El Capital Social de la empresa está establecido en la suma de MXN3,461 millones de pesos, representado por 1,730'319,756 acciones.

Índice de Capitalización

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos al 31 de diciembre 2012

	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>31 Mar</u> <u>2012</u>	<u>30 Jun</u> <u>2012</u>	<u>30 Sep</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>
% de activos en riesgo de crédito					
Capital básico	16.96%	16.75%	16.58%	18.03%	17.87%
Capital complementario	5.09%	4.97%	4.97%	5.05%	4.50%
Capital neto	<u>22.05%</u>	<u>21.72%</u>	<u>21.55%</u>	<u>23.08%</u>	<u>22.36%</u>
% de activos en riesgo de crédito, mercado y Operacional					
Capital básico	11.74%	11.34%	10.48%	11.25%	11.59%
Capital complementario	3.52%	3.37%	3.14%	3.15%	2.92%
Capital neto	<u>15.26%</u>	<u>14.71%</u>	<u>13.62%</u>	<u>14.40%</u>	<u>14.51%</u>
Capital básico	34,441	33,785	34,837	36,946	38,373
Capital complementario	10,343	10,035	10,445	10,347	9,655
Capital neto	<u>44,784</u>	<u>43,820</u>	<u>45,282</u>	<u>47,293</u>	<u>48,028</u>
Activos en riesgo de crédito	203,092	201,719	210,167	204,931	214,756
Activos en riesgo de mercado	51,923	57,610	83,799	84,459	76,868
Activos en riesgo operacional	38,454	38,552	38,596	39,004	39,478
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>293,469</u>	<u>297,881</u>	<u>332,562</u>	<u>328,394</u>	<u>331,102</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.

Resultados por Valuación y Compraventa

HSBC México, S.A. (Banco)

Millones de pesos

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Dic 2012	
Valuación	(373)	1,445	(409)	302	565	615	1,903
Derivados	(499)	1,271	(664)	263	542	622	1,412
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda	(154)	128	174	(40)	(4)	(70)	258
Divisas	280	46	81	79	27	63	233
Títulos	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Compra / venta de valores	982	(838)	1,149	579	(93)	2,005	797
Divisas	685	(1,002)	1,226	46	(137)	759	133
Derivados	191	(15)	(404)	47	(70)	340	(442)
Reportos	-	(1)	-	1	-	-	-
Acciones	20	(1)	-	1	1	(13)	1
Instrumentos de deuda	86	181	327	484	112	919	1,104
Total	609	607	740	881	458	2,620	2,686

Otros Ingresos (egresos) de la operación

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

Millones de pesos al 31 de diciembre de 2012

	Por el trimestre terminado el				Acumulado al		
	31 Dic 2011	31 Mar 2012	30 Jun 2012	30 Sep 2012	31 Dic 2012	31 Dic 2012	
Préstamos a funcionarios y empleados	39	34	34	34	34	144	136
Recuperaciones	245	144	454	10	11	1,446	619
Recuperaciones de cartera	139	173	179	183	195	691	730
Resultado por bienes adjudicados	58	6	12	(6)	30	78	42
Venta de Inmuebles	-	7	(7)	-	-	613	-
Otras partidas ingresos (egresos)	136	537	470	373	410	2,127	1,790
Otros ingresos (egresos)							
derivados de op. Seguros y Fianzas	87	86	91	94	90	332	361
Resultado por Posición Monetaria	13	5	-	13	15	26	33
Quebrantos Diversos	(233)	(120)	(107)	(49)	(458)	(926)	(734)
Total otros ingresos (egresos) de la operación	484	872	1,126	652	327	4,531	2,977

► Otras partidas de ingresos (egresos) de la operación se integran principalmente de reembolsos de gastos, utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, servicios administrativos y otros.

Información sobre Segmentos y Resultados

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

Estado de Resultados Condensado por Segmentos

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

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

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

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

La información del estado de resultados consolidado condensado por segmentos al 31 de diciembre de 2012, se muestra a continuación:

	Año acumulado al 31 de diciembre de 2012			
	RBWM	CMB	GBM	Total
Margen Financiero	14,088	6,292	1,753	22,133
Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,668	-666	-325	4,677
Margen Financiero ajustado	8,420	6,958	2,078	17,456
Comisiones y tarifas, neto	3,782	1,599	963	6,344
Resultado por Intermediación	341	198	2,415	2,954
Otros ingresos de la operación	2,311	418	248	2,977
Ingresos totales de la operación	14,854	9,173	5,704	29,731
Gastos de administración y promoción	13,410	5,978	2,616	22,004
Resultado de operación	1,444	3,195	3,088	7,727
Participación en el resultado de subsidiarias	26	13	3	42
Resultados antes de impuestos	1,470	3,208	3,091	7,769
Impuestos	438	955	699	2,092
Resultado por operaciones discontinuadas	1,032	2,253	2,392	5,677
Operaciones discontinuadas	316	24	0	340
Interés minoritario	-1	0	0	-1
Resultado neto	1,347	2,277	2,392	6,016

Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

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

Los saldos de las transacciones realizadas al 31 de diciembre del 2012, se muestran a continuación:

Millones de pesos

	Banco	Casa de Bolsa	Global Asset	Servicios	Grupo	Seguros	Fianzas	Total
Balance								
Disponibilidades - activo	-	503	-	2	15	4	24	548
Captación - pasivo	(548)	-	-	-	-	-	-	(548)
Reportos (Deudores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos (Acreedores)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	203	74	9	17	-	53	-	356
Acreedores diversos	(144)	(22)	(67)	(1)	-	(120)	(1)	(355)
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	(74)	-	-	(74)
Activ Larg Duración Disponible para Vta	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	74	-	-	74
Total	(489)	555	(58)	18	15	(64)	23	-
Resultados								
Comisiones pagadas	(20)	-	(458)	-	-	(12)	-	(490)
Comisiones cobradas	437	55	18	-	-	-	-	510
Operaciones Discontinuas	-	-	-	-	-	(150)	-	(150)
Ingresos por intereses	-	24	-	-	-	-	-	24
Gastos por intereses	(24)	-	-	-	-	-	-	(24)
Reportos a cargo	(176)	-	-	-	-	-	-	(176)
Reportos a favor	-	176	-	-	-	-	-	176
Ingresos por primas	-	-	-	-	-	208	4	212
Gastos de admón. y promoción	(280)	-	-	(6)	-	-	-	(286)
Servicios administrativos	(270)	(55)	(80)	(2)	(2)	(425)	(5)	(839)
Participación en los resultados de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Productos	686	-	-	283	74	-	-	1,043
Total	353	200	(520)	275	72	(379)	(1)	-

Diferencias Contables entre Criterios CNBV e IFRS

Grupo Financiero HSBC

HSBC Holdings plc, la compañía controladora de Grupo Financiero HSBC con sede en Londres, reporta sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su siglas en inglés – internacional Financial Reporting Standards). Por tanto, a continuación se muestra la conciliación de resultados entre los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México e IFRS para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012. Las cifras bajo IFRS se presentan de forma estimada y provisional.

	31 Dic 2012
<i>Cifras en millones de MXN pesos corrientes</i>	
Grupo Financiero HSBC - Ingreso Neto bajo criterio CNBV	6,016
Diferencias en la valuación de pensiones y obligaciones laborales del retiro [†]	211
Diferencias del diferimiento de comisiones recibidas y pagadas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés [†]	491
Diferencias en el reconocimiento y provisión de pérdidas por créditos [†]	107
Reconocimiento del valor presente de contratos de seguros a largo plazo (IFRS 4) [†]	10
Otras diferencias en principios contables [†]	(53)
Ingreso neto bajo IFRS	6,782
Equivalente en USD millones	515
Suma de impuestos	2,278
Utilidad antes de impuestos bajo IFRS	9,060
Equivalente en USD millones	687
<i>Tipo de cambio utilizado para conversión MXN/US\$</i>	13.19

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

Conceptos Relevantes del Resumen de Diferencias entre CCSCGF e IFRS

1. Pensiones

CCSCGF

Las obligaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés reales. Los costos de servicios anteriores se amortizan en la vida estimada promedio de servicio de los empleados.

IFRS

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

2. Comisiones pagadas y recibidas por la colocación de créditos y otros ajustes para la tasa efectiva de interés

CCSCGF

A partir de enero 2007, todas las comisiones cobradas relacionadas con la colocación de créditos son diferidos en línea recta hasta su vencimiento.

IFRS

El método de tasa efectiva de interés se utiliza para el reconocimiento de comisiones y gastos recibidos o pagados que son directamente atribuibles a la colocación de un préstamo así como a otros costos de transacciones, primas o descuentos.

3. Estimación preventiva para riesgos crediticios

CCSCGF

Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se calculan de acuerdo a las reglas establecidas por la CNBV. Dichas reglas establecen metodologías autorizadas para determinar el monto de las estimaciones para cada tipo de crédito.

IFRS

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

4. 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.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

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

Subsidiarias del Grupo al 31 de diciembre de 2012

	Acciones de Subsidiarias	Porcentaje de participación	Número de acciones de Grupo Financiero
HSBC México, S.A.	1,730,319,756	99.99%	1,730,243,530
HSBC Seguros, S.A. de C.V.	392,200	99.99%	392,199
HSBC Fianzas, S.A.	759,985,454	97.22%	738,877,715
HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	482,620,848	99.99%	482,620,841
HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	1,000	99.90%	999
HSBC Servicios, S.A. de C.V.	480,089	99.99%	480,088
Total	2,973,799,347		2,952,615,372

Calificación HSBC México, S.A.

HSBC México, S.A. (Banco)

	Moody's	Standard & Poors	Fitch
Escala global			
Moneda extranjera			
Largo Plazo	-	BBB	A-
Depósitos largo plazo	Baa1		
Corto Plazo	P-2	A-2	F1
Moneda nacional			
Obligaciones largo plazo	A2	BBB	A
Depósitos largo plazo	A2	BBB	-
Corto plazo	P-1	A-2	F1
BFSR (Moody's)	C-	-	-
Escala individual/Soporte (Fitch)	-	-	bbb / 1
Escala nacional / Moneda local			
Largo plazo	Aaa.mx	mxAAA	AAA (mex)
Corto plazo	MX-1	mxA -1+	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable	Estable	Estable
Fecha de Calificación	26-Abr-12	11-Jul-12	15-Ago-12

Políticas Contables

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

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

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

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Modificaciones al criterio B-6 “Cartera de crédito”

Las principales modificaciones a este criterio se refieren a la emisión de reglas específicas para clasificar como cartera vigente o vencida a aquella que provenga de reestructuras o renovaciones.

II. Modificaciones al criterio B-10 “Fideicomisos”

Se precisa que cuando se trate del patrimonio fideicomitado de aquellos fideicomisos que soliciten y, en su caso, obtengan y mantengan la inscripción de sus valores en el Registro Nacional de Valores, dicho patrimonio deberá valuarse con base en las normas contables que para tales efectos establezca la CNBV mediante disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

III. Modificaciones al criterio C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”

La modificación más importante se refiere a la eliminación de los párrafos que hacían referencia a la identificación de una Entidad de Propósito Específico (EPE) no consolidable, con lo que se busca homologar el criterio con la Norma Internacional vigente.

IV. El 1° de octubre de 2012, HSBC México homologó la metodología de calificación de cartera comercial al dejar de utilizar una metodología interna que le fue autorizada por la CNBV para apegarse a las reglas generales emitidas por la SHCP y establecidas por la CNBV.

V. Modificaciones a los artículos 57 y 238 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

a) Para determinar las posiciones netas a favor de una institución por operaciones con derivados, las instituciones deberán compensar los saldos deudores y acreedores resultantes de las operaciones que se tengan concertadas con cualquier contraparte. Dicha compensación deberá efectuarse respecto de saldos que se mantengan con una misma contraparte, sin diferenciar el tipo de instrumento, el subyacente, moneda y plazo.

b) Para determinar las posiciones netas a favor de una institución por operaciones con derivados, las instituciones podrán considerar los depósitos en efectivo otorgados como colaterales únicamente para disminuir los saldos acreedores que garanticen dichos depósitos. En todo caso, el saldo remanente de los depósitos considerados para disminuir los saldos acreedores deberá considerarse dentro del concepto de financiamiento.

c) Para determinar las posiciones netas a favor de una institución por operaciones con derivados, las instituciones podrán considerar los depósitos en efectivo otorgados como colaterales únicamente para disminuir los saldos acreedores que garanticen dichos depósitos. En todo caso, el saldo remanente de los depósitos considerados para disminuir los saldos acreedores deberá considerarse dentro del monto de operaciones a las que se refiere el segundo párrafo del Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Políticas de Tesorería

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

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

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

La frecuencia con que el Banco ha pagado dividendos en los últimos 4 ejercicios, así como el importe del dividendo decretado por acción es la que se indica a continuación:

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

• Basado en la autorización del Consejo de Administración, el 29 de marzo de 2012 se pagó un dividendo a razón de \$0.809099009096675 por acción, para cada una de las 1,730,319,756 acciones en circulación.

Control Interno

La Administración es responsable del control interno en HSBC y de revisar su efectividad. Se han desarrollado procedimientos para prevenir el uso o disposición no autorizada de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera confiable, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procesos se han diseñado para administrar, más que para eliminar, el riesgo de error y sólo pueden proveer una seguridad razonable en contra de desviaciones materiales, errores, pérdidas o fraude.

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

- Se ha establecido una clara delegación de funciones, soportada por una detallada definición de límites de autoridad habilitando controles operacionales efectivos. La responsabilidad es delegada por escrito y por instrucciones claramente definidas, incluyendo rangos de transacciones. Se considera información apropiada para determinar el nivel de autoridad así como el alcance de la responsabilidad asignada a nivel individual; esto se logra a través del establecimiento de procedimientos de monitoreo y reporte, de una estructura de administración para controlar los límites, así como de una adecuada segregación de funciones. En general, el Consejo de Administración faculta al Director General para delegar poder a los Directores, a quienes a su vez, se les confía la apropiada delegación de actividades dentro de cada área.
- El Consejo de Administración recibe en cada una de sus reuniones reportes que incluyen información financiera, del desarrollo del negocio, de la gestión del personal clave y las minutas de cada reunión de comité. El Consejo de Administración también recibe presentaciones de cada área clave del negocio, y de cualquier otro asunto importante que haya sido requerido.
- Los sistemas y procedimientos que existen en HSBC para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes incluyen: crédito, cambios en los precios de mercado de los instrumentos financieros, liquidez, errores operativos, desviaciones a leyes o normatividad, actividades no autorizadas y fraude. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. El Comité de Administración de Riesgos, presidido por un miembro externo del Consejo de Administración, se reúne cada mes. En dicho Comité se tratan temas relacionados con la administración de los activos y pasivos. Cada subsidiaria realiza su propio Comité de Administración de Riesgos y sus minutas son revisadas por el Comité de Administración de Riesgos de HSBC.
- Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos derivados de los cambios de las prácticas del mercado así como del comportamiento de los clientes, los cuales pudieran incrementar los riesgos tanto en pérdida como de daño reputacional en HSBC.
- Planes estratégicos periódicos son preparados para cada segmento de clientes, grupos de productos y principales funciones de apoyo. De igual forma se preparan planes de operación, los cuales son aprobados anualmente y monitoreados en forma periódica, estableciendo las iniciativas claves del negocio así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.
- La responsabilidad sobre el desempeño financiero, ejercicio del presupuesto y de gasto de capital, riesgos de crédito y riesgo de mercado son delegados con ciertos límites a la Administración. Adicionalmente, las políticas de administración de riesgos son establecidas a nivel del Consejo de Administración para las siguientes áreas de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de tecnología de información, riesgo de seguros, riesgo contable, riesgo fiscal, riesgo legal y riesgo de cumplimiento con la normatividad, riesgo de recursos humanos, riesgo reputacional, riesgo de adquisiciones, y para ciertas líneas de negocio.
- La función de auditoría interna monitorea la efectividad de las estructuras de control interno. La labor de la función de auditoría interna se centra en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría.

- La Administración es responsable de asegurar que las recomendaciones realizadas por la función de auditoría interna sean implementadas en el tiempo apropiado y acordado; confirmaciones al respecto son proporcionadas a auditoría interna. La Administración también deberá confirmar de forma anual a auditoría interna que se han tomado o se está en proceso de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por auditores externos o por los reguladores.

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

La Administración, a través de Comité de Auditoría, lleva a cabo una revisión anual de la efectividad del sistema de control interno de HSBC abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento así como el sistema de administración de riesgos. El Comité de Auditoría, recibe periódicamente la confirmación de que la Administración ha tomado o está tomando las medidas necesarias para remediar cualquier falla o debilidad detectada a través de la operación del marco de control de HSBC.

Administración Integral de Riesgos

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

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

El marco de Administración de Riesgos en el Banco como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la 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, y Planeación. Estructuras similares se mantienen en las otras empresas filiales.

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

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

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

Comité de Riesgos (RMC)

El Comité de Riesgos será responsable ante el Consejo de Administración del Banco.

El Comité podrá sesionar con la frecuencia con la que se considere necesario. Se espera que el comité sesione de forma mensual, y por lo regular se llevará a cabo la tercera semana del mes.

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

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

- ▶ Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HBMX, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo y revisar estrategias para la mitigación de riesgos.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo sobre los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias de los comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y supervisión en sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.
- ▶ Supervisión de la aprobación de nuevos productos así como revisiones y enmiendas subsecuentes.
- ▶ Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.
- ▶ Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

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

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

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

Riesgo de Sobretasa

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

Riesgo de Base

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

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

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

Credit Spread (CS01)

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

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

Vega o Riesgo de Volatilidad

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

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

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

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR se realiza el Backtesting, prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio, no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR. El backtesting se refuerza realizando una prueba de hipótesis.

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

Carteras y Portafolios a los que aplica

Para una administración detallada y precisa de los portafolios, la Dirección de Riesgos de Mercado de HSBC México, apeándose a los estándares internacionales (IAS) y locales (Local GAAP) para obtener una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene perfectamente controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación

específica debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de pérdida potencial y de estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de Riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP para el portafolio total del Banco (HBMI) y para los portafolios específicos de Accrual y 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, Margen Crediticio y Acciones).

En cuanto al PVBP, éste se presenta la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Banco (HBMI) y sus libros (Accrual, 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 para efectos del cálculo de PVBP el portafolio de MMT es considerado en "Accrual".

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 y FVH).

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 segundo trimestre del 2012 (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 4o. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2012	Límites*	Promedio 4o. Trimestre 2012	Límites*
Total	21.39	38.00	3.42	18.00	18.65	35.00
Tasas	16.99	40.00	2.94	N/A	14.46	35.00
Margen Crediticio	5.46	22.00	0.38	4.00	5.09	22.00
Tipo de Cambio	0.64	7.00	0.64	7.00	N/A	N/A
Volatilidades Tasas	0.19	4.50	0.19	N/A	0.00	1.0
Volatilidades FX	0.01	2.00	0.01	2.00	N/A	N/A
Equities	0.19	2.50	0.19	2.50	N/A	N/A

N/A = No aplica

*Valor absoluto

** Total Trading Incluye: Trading Desk, BST, MMT y Equity

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

	28-Sep-12	31-Dic-12	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Promedio 4o. Trimestre 2012
Banco	23.51	23.38	38.00	24.20	21.39
Accrual	21.61	18.84	35.00	22.47	18.65
Total Trading	2.40	4.57	18.00	2.87	3.42

*Valor absoluto

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2012 varió -0.55% 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 cuarto trimestre del 2012 varió -11.61% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior.

Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 28 de septiembre del 2012 y 31 de diciembre del 2012, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto

Capital neto en millones de dólares

	28-Sep-12	31-Dic-12
VaR Total *	24.20	21.39
Capital Neto **	3,674.92	3,704.21
VaR / Capital Neto	0.66%	0.58%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital neto del Banco al cierre del trimestre

El VaR de Mercado promedio representa el 0.58% del capital neto en el cuarto trimestre del 2012.

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

	28-Sep-12	31-Dic-12	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Promedio 4o. Trimestre 2012
Banco	(1.260)	(1.220)	1.650	(1.112)	(1.134)
Accrual	(1.091)	(1.013)	1.250	(0.937)	(0.949)
Trading Desk	(0.053)	(0.039)	0.450	(0.076)	(0.058)
Balance Sheet Trading	(0.115)	(0.168)	0.210	(0.099)	(0.127)

* Valor absoluto,

. El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2012 varió -3.17% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2012 varió 1.98% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	28-Sep-12	31-Dic-12	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Promedio 4o. Trimestre 2012
Banco	(0.224)	(0.167)	0.300	(0.213)	(0.181)
Accrual	(0.208)	(0.160)	0.300	(0.240)	(0.167)
Trading Desk	(0.025)	(0.009)	0.100	0.009	(0.017)
Balance Sheet Trading	0.009	0.002	0.070	0.019	0.003

* Valor absoluto,

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el cierre del cuarto trimestre del 2012 varió -25.45% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2012 varió -15.02% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

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

	28-Sep-12	31-Dic-12	Límites*	Promedio 3er. Trimestre 2012	Promedio 4o. Trimestre 2012
Banco	(0.097)	(0.075)	0.300	(0.074)	(0.076)
Accrual	(0.059)	(0.052)	0.225	(0.058)	(0.056)
Trading Desk	(0.026)	(0.010)	0.100	(0.003)	(0.007)
Balance Sheet Trading	(0.013)	(0.013)	0.050	(0.012)	(0.013)

* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDIS para el cierre del cuarto trimestre del 2012 varió -22.68% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2012 varió 2.70% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

Riesgo de Liquidez

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.
- ▶ Disseminar 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.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

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

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

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

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

Información Cuantitativa

La institución presentaba al cierre del trimestre razones de liquidez de 4,424m USD en el plazo de hasta 7 días; de 2,754m USD en el plazo de 1 mes y de 2,578m USD en el plazo de 3 meses; obteniendo como resultado un flujo neto de efectivo acumulado positivo en todos los casos.

A lo largo del último trimestre, los niveles promedio fueron de 4,763m USD en 7 días; 3,074m USD para 1 mes y de 2,246m USD para 3 meses. Con respecto al trimestre pasado, la posición de liquidez cambió principalmente por el movimiento estacional de los depósitos de fin de año en el escenario estresado.

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

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

Cartera Comercial

1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito

En octubre de 2012 HSBC México cambió la metodología interna para cálculo de provisiones que había sido aprobada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) desde el año 2006 para adoptar el enfoque estándar establecido en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Circular Única de Bancos, CUB) para este efecto.

Por tanto, para la estimación de provisiones preventivas, HSBC México realiza una evaluación integral del riesgo asociado a cada cliente de la Cartera Comercial, basándose en información acerca de la condición financiera del acreditado, incluyendo flujo de efectivo, liquidez, perfil de rentabilidad y deuda, indicadores de mercado, antecedentes operacionales y de la industria, capacidades administrativas y otros indicadores que ayudan a evaluar la capacidad de pago del cliente.

La anterior información se complementa con la experiencia que el Ejecutivo de Cuenta posee acerca del cliente: fortalezas y debilidades, entorno económico y otros parámetros relacionados con su perfil, concluyendo con ello un análisis por parte de las áreas involucradas en el proceso de otorgamiento de crédito para finalmente asignar una correspondencia directa con las calificaciones regulatorias del deudor. Las calificaciones de la Cartera Comercial, en cuanto a reservas preventivas, van desde el nivel de riesgo “A” hasta el nivel “E” de acuerdo a la metodología prevaleciente de la CNBV.

El impacto resultante de este cambio en la metodología utilizada para determinar las provisiones por riesgo de crédito fue una reducción de MXN 1,243 M.

Modelos de Administración Interna

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

1. Probabilidad de Incumplimiento,
2. Severidad de la Pérdida,

3. Exposición al Incumplimiento.

Estos modelos son evaluados y monitoreados de forma mensual y trimestral, a fin de evaluar su desempeño y su correcta aplicación, de manera que se lleven a cabo los desarrollos necesarios de manera oportuna.

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

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

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

1.1 Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD)

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

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

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

La implementación de los modelos mencionados en los párrafos anteriores está acompañada de una escala de calificación de riesgo del cliente, conocida como *Customer Risk Rating* (CRR), la cual consta de 23 niveles, de los cuales dos corresponden a clientes en incumplimiento.

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

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

En los resultados del último monitoreo para los modelos de Cartera Comercial, excluyendo los modelos globales, se observa un buen desempeño estadístico general con un AR (*Accuracy Ratio*) de 0.56, que está por arriba del umbral establecido por Grupo HSBC. El resto de los modelos globales, GLCS, RAf Banks y NBFI DST son modelos de bajo incumplimiento por lo que actualmente no es posible medir su desempeño; sin embargo se realiza un monitoreo de Ajustes de Calificación (*Overrides*). Cabe señalar que se presentan tasas de *overrides* muy bajas para estos modelos.

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

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

Durante 2012, se trabajó en incluir mejoras al modelo de Severidad de la Pérdida para dar mayor granularidad y precisión, las cuales fueron sometidas a los estándares que el Grupo HSBC ha determinado para este tipo de modelos. Dichas mejoras se implementarán en 2013.

El monitoreo trimestral más reciente muestra una LGD estimada ponderada por exposición de 47%, mientras que la LGD observada es de 38% para el mismo periodo. Se espera que, posterior a la implementación de las mejoras al modelo, esta sobrestimación se reduzca.

1.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

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

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

El último monitoreo trimestral del desempeño de este modelo arroja una aceptable sobrestimación del 8.6% respecto a la exposición al incumplimiento observada.

2. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

Asimismo se cuenta con un sistema 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 evaluación de acreditados pertenecientes al segmento de 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 utiliza el sistema denominado Garantías II. Finalmente, es importante comentar que se cuenta también con un sistema que controla los límites y la utilización de las líneas de crédito desde su aprobación, Líneas III.

Información Cuantitativa

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de Diciembre del 2012 es de MXN 7,006 M, observándose un decremento por MXN 269 M (ó 4%) con respecto a la reportada en el trimestre pasado.

Con respecto al saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Diciembre del 2012 es de MXN 174,223 M, que representa un incremento de MXN 247 M (ó 0.1%) con respecto al trimestre anterior.

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

Línea de Negocio	MXN M											
	Saldos Promedios*		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	3Q2012	4Q2012	(\$)	(%)	Sep-12	Dic-12	(\$)	(%)	Sep-12	Dic-12	(\$)	(%)
CMB	\$91,565	\$92,507	\$942	1%	\$90,593	\$96,927	\$6,334	7%	\$5,832	\$5,555	-\$277	-5%
GBM	\$82,371	\$81,664	-\$706	-1%	\$81,464	\$77,473	-\$3,991	-5%	\$1,443	\$1,451	\$8	1%
GBP	\$40	\$51	\$11	28%	\$83	\$93	\$10	12%	\$0.06	\$0.05	-\$0.002	-3%
Total	\$173,976	\$174,223	\$247	0.1%	\$172,140	\$174,492	\$2,352	1%	\$7,275	\$7,006	-\$269	-4%

*Saldos promedios del inicio de año al trimestre.

Cartera de Crédito al Consumo

Información Cualitativa

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

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

Información Cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de tarjeta de crédito, consumo e hipotecario al 31 de diciembre de 2012 es de \$ 4,302,139 miles de pesos, la cual representa el 7.9% del saldo total contable presentando un decremento de \$ 50,225 miles de pesos con respecto al trimestre anterior donde le esta representaba el 8.1% del saldo total contable.

Riesgo Operacional

Información Cualitativa

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

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

El esquema de Controles Operacionales del Grupo se basa en “**Tres líneas de defensa**, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y HTS de manera continua. El modelo establece las responsabilidades administrativas con base en la administración del riesgo y el ambiente de control. El modelo de las tres líneas de defensa deberá aplicarse con sentido común, considerando las estructuras de negocio y de apoyo del Grupo.

Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa comprende predominantemente la administración de las áreas de negocio globales y HTS, que son responsables de sus actividades, procesos y controles diarios. Debe verificar que se identifiquen, mitiguen y supervisen todos los riesgos clave en sus actividades y operaciones por medio de un ambiente de control en proporción con el apetito de riesgo. La administración es responsable de crear sus propios equipos de control, cuando sea necesario, para delegar estas responsabilidades.

Segunda línea de defensa:

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

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

- Establecer marcos para identificar y medir los riesgos asumidos por las partes respectivas del área de negocio;
- Monitorear el desempeño de los riesgos clave a través de los indicadores clave y los programas de supervisión/seguridad en relación con el apetito de riesgo y los niveles de tolerancia definidos.

Asimismo, las áreas de apoyo globales deben mantener y monitorear los controles de los que son directamente responsables.

Tercera línea de defensa:

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

Prueba de Uso

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

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

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

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

- Establecer una estructura organizacional adecuada con Equipos BRCMs (Business Risk and Control Managers por sus siglas en inglés) con el fin de garantizar una cobertura efectiva de todos los negocios y operaciones bajo su tramo de control, asegurando que el personal que conforma el Equipo BRCMs sean individuos con experiencia y habilidades adecuadas para el desarrollo de sus funciones:
 - ✓ Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales como parte del proceso de toma de decisiones (Prueba de Uso).
 - ✓ Identificar y presentar informes de incidentes.

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

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

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

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

La Dirección de Riesgo Operacional y Control Interno es responsable de coordinar y guiar los Ejercicios de RCA en HBMX. Durante la ejecución del ejercicio anual RCA 2011-2012 se denominaron, describieron y clasificaron los riesgos relevantes en quince categorías: Cumplimiento, Fiduciario, Legal, Información, Contable, Impuestos, Fraude Interno, Fraude Externo, Personas, Político, Físico, Continuidad del negocio, Sistemas, Operaciones y Proyecto.

Información Cuantitativa (Incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

La evaluación de los riesgos operacionales resultantes del 8º ejercicio de evaluación realizado durante el periodo 2011-2012, con los cambios y actualizaciones hechos durante el 4º trimestre de 2012 arroja un total de 654 riesgos relevantes identificados y evaluados, distribuidos de la siguiente manera: 3.7% (24) del tipo A, 14% (92) del tipo B, 60.7% (397) del tipo C y 21.6% (141) del tipo D.

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

El nivel de Tolerancia definido para el monto de pérdidas reportadas por Riesgo Operacional durante el año no debe exceder al 1.3% del TOI (Total Operating Income) de la institución.

El acumulado de pérdidas operacionales al 30SEP12 asciende a un total de USD 42.5M.

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

Riesgo Tecnológico

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

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HTS también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos, entre ellos, el FIM de Operaciones, lo anterior por ser la entidad proveedora de servicios y soluciones de tecnología para los diferentes canales y líneas de negocio del banco.

Dentro de su esquema de gobierno corporativo, HSBC da seguimiento a los temas y requerimientos de la autoridad local a través de su área de cumplimiento, en donde una de sus funciones principales es la constante evaluación del riesgo y monitoreo del cumplimiento a la legislación local.

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

- I. A través de una estructura de Gobierno ágil, segura y confiable: orientada a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y las capacidades de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los diferentes canales de distribución. El riesgo es gestionado en los diferentes comités de alto nivel: HTS Steering Committee, Risk Management Committee (RMC), Operational Risk & Internal Control Committee (ORICC) y Grupo de Gestión de Riesgo Operacional (GGRO).
- II. Con la actualización y prueba de diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y de su correspondiente plan de recuperación en caso de desastre (DRP) para eventos que requieran posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación de controles basada en riesgos (RCA por sus siglas en inglés Risk and Control Assessment).
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información a través de la metodología estándar del grupo RBPM (Risk Based Project Management), específicamente en el dominio para desarrollo de software que es SDLC (Software Development Life Cycle).

- V. Gestión de la administración de riesgos con la activa participación de un área especializada de Business Risk and Control Management (BRCM's), incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con medidores y tableros de control como una herramienta que permite la medición de los principales objetivos definidos en su planeación estratégica, que en general se refieren a la disponibilidad de los sistemas, el cumplimiento en tiempo, calidad de los proyectos, los cuales son presentados en diferentes foros y comités para la toma de decisiones.

Riesgo Legal

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

- ▶ **Riesgo Contractual:** Es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias no intencionales, violaciones no intencionales, exigibilidad y factores externos.
- ▶ **Riesgo de Litigio:** Está formado por los riesgos a los que se está sujeto cuando se presenta una situación de litigio potencial o real, e incluye tanto la exposición como el manejo de litigios.
- ▶ **Riesgo Legislativo:** Es el riesgo de que un miembro del Grupo incumpla las leyes de las jurisdicciones en donde opera.
- ▶ **Riesgo por Falta de Derechos contractuales:** Es el riesgo de que los activos de un miembro del Grupo no se apropien debidamente, o de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que un miembro del Grupo viole los derechos de otra parte incluyendo mediante la violación, derechos de propiedad y responsabilidad jurídica.

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

- ▶ **Control del Riesgo Contractual**

Se tienen procedimientos para asegurar que ningún documento que genere una relación contractual pueda ser firmado a nombre de la Institución, a menos que se reciba asesoramiento legal interno y/o externo, ya sea con relación a la forma de la documentación o específicamente sobre la transacción y en las mayores de las ocasiones, se estandarizan los contratos.

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

- ▶ **Control del Riesgo de Litigio:**

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

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

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

- ▶ **Control del Riesgo Legislativo:**

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

de ello, y junto con el área de Compliance (Cumplimiento), se implementan los cambios necesarios de modo tal que las operaciones continúen llevándose a cabo conforme a la legislación vigente.

► Control del Riesgo por Falta de Derechos Contractuales:

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

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

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

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

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

Sustentabilidad Corporativa (SC)

Creemos que ser un banco sustentable conlleva varios compromisos en nuestro actuar diario, desde la perspectiva del negocio, ante todo la sustentabilidad implica un crecimiento rentable de largo plazo, basado en una relación de confianza entre nuestra institución y nuestros clientes. Desde la perspectiva Sustentable, implica el reducir en la mayor medida posible el impacto ambiental de nuestras operaciones, así como contribuir con nuestra comunidad apoyando programas y proyectos que impulsen a una mejor educación, medio ambiente y una comunidad más íntegra como muestra a la confianza depositada en nosotros.

La sustentabilidad se logra por medio de tres pilares:

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

El 2012, fue un año de grandes retos tanto para el negocio como para la consolidación de nuestra Inversión en la Comunidad y nuestros proyectos bandera que son los siguientes:

- Educación: “Solo levanta la mano”, una alianza con las fundaciones Ara y Lazos, que busca mejorar la calidad educativa y evitar la deserción escolar en escuelas primarias públicas de escasos recursos.
- Comunidad: El programa para “Niños y Adolescentes Migrantes no Acompañados” en alianza con Save the Children y el DIF Nacional.
- Medio Ambiente: “Proyecto Verde de HSBC Seguros” y “Cuida tu Ambiente”, un nuevo programa bandera dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental integrado por colaboradores.

Nuestro fondo de inversión en la comunidad proviene de las utilidades antes de impuestos y de las contribuciones de clientes a través de cajeros automáticos. En 2012, invertimos \$99 millones de pesos, el 82% de dicha inversión es realizada por HSBC.

1. Finanzas Sustentables**Negocios Climáticos**

Durante 2012, Sustentabilidad Corporativa continuó trabajando junto con CMB en la estrategia para el segmento de “Negocios Climáticos”, integrando a los principales actores y coordinando el progreso.

2. Inversión en la Comunidad - Educación**Programa HSBC – Lazos “Sólo levanta la mano”**

Durante 2012 se concluyó exitosamente la segunda fase del programa, beneficiando 8 nuevas escuelas y 4,132 estudiantes marginados incluyendo actividades de voluntariado, educación en valores y entrenamiento a profesores.

Superamos nuestra meta de apadrinamiento para 2012, quedando en 105%, lo cual significa que 1,290 niños adicionales están siendo patrocinados por clientes y colaboradores de HSBC. Las actividades de voluntariado fueron todo un éxito, se llevaron a cabo 41 actividades, lo cual representa el 124% de la meta establecida.

La mejora de infraestructura dentro de las 8 nuevas escuelas fue completada en su totalidad durante el mes de Octubre, resaltando la cobertura de medios gracias a nuestra alianza con Lazos, resultando en 25 comunicados de prensa sin costo.

El 24 de octubre se llevó a cabo el evento anual del programa en la Torre HSBC, en donde Luis Peña, CEO de HSBC México, Alejandro Pérez Teuffer, Presidente del Patronato de Lazos y Germán Ahumada Russek, CEO de Consorcio ARA anunciaron los resultados del programa durante el año escolar 2011 - 2012 y las nuevas metas para el año escolar 2012 - 2013. Es importante destacar que en este evento, lanzamos un nuevo proyecto con AMCO - empresa privada que tiene presencia en más de 10.000 escuelas privadas en México y se dedica a mejorar la calidad de la educación - con el fin de capacitar a los docentes con el objetivo final de mejorar la capacidad de aprendizaje de los estudiantes afiliados a nuestras escuelas.

Gracias a este programa, desde 2010, HSBC, a través de su programa bandera de educación "Sólo Levanta la mano", en alianza con la Fundación Lazos y Fundación ARA, ha beneficiado a un total de 2.303 estudiantes a través de apadrinamiento entre clientes y colegas y 822 a través de "Los amigos de Zippy"-programa que ayuda a los niños a desarrollar habilidades sociales-, además 3.752 padres y 190 maestros se han beneficiado indirectamente. Además, todas las mejoras de la infraestructura dentro de nuestras 17 escuelas ubicadas en 13 estados de México han sido terminadas gracias a nuestra alianza con la Fundación ARA y a las contribuciones de los clientes.

El estudio de Retorno Social de la Inversión de “Sólo levanta la mano” ha mostrado que el programa ha tenido un resultado positivo en la calidad de la educación. El resultado de la prueba ENLACE mejoró 1.4% en las escuelas apoyadas por el programa en comparación con escuelas del mismo tipo y municipio que no lo son.

Este resultado significa que HSBC ha logrado ganancias con un valor estimado de 1.4 millones USD en favor de los niños estudiantes del programa, ya que estudios demuestran que durante su vida su ingreso aumenta en 365 USD por cada punto porcentual que mejore en la prueba “ENLACE”.

Los Amigos de Zippy

“Los Amigos de Zippy” es un programa que ayuda niños de primero y segundo grado de primaria a desarrollar su salud emocional. La segunda fase del programa concluyó satisfactoriamente y la tercera fase comenzó en septiembre, beneficiando a 1,600 niños y 100 maestros; esta fase terminará en julio 2013.

Durante el ciclo escolar 2011-2012 el programa se llevó a cabo únicamente en alianza con Fundación Lazos, pero gracias a la aprobación del Comité Global de Future First, se empezó a trabajar también con Fundación NEMI y se espera beneficiar para finales de 2015 a 27,400 niños y 760 maestros.

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

Seguimos trabajando con las comunidades de San Mateo Ozolco, Suchiate, Huixtla, Tijuana y Cabecera Atzalan Calpan, las cuales tienen altas tasas de migración, beneficiando así a más de 7,400 personas con actividades educativas, recreativas y deportivas, para que puedan tener mejores oportunidades a través del empoderamiento que les damos.

Traslados

Hemos establecido un acuerdo de donación de boletos con las aerolíneas Volaris y Aeromexico, de ésta forma hemos brindado un transporte seguro de regreso a casa a 191 niños, niñas y adolescentes.

Mentoring/voluntariado

En alianza con Save the Children, hemos empezado un programa de voluntariado con empleados de HSBC en Puebla. Los voluntarios llevarán diferentes actividades a lo largo del año, empezando este verano, con el fin de convivir y conocer a los niños de la primaria de San Mateo Ozolco. Estos voluntarios también serán “mentores” para los niños, ya que les darán consejos y orientación financiera.

Programa de Becas

El objetivo principal del programa de becas es brindar apoyo económico a las niñas, niños y adolescentes migrantes y repatriados no acompañados para que continúen con sus estudios y evitar la deserción escolar. En seguimiento al programa, ya se abrieron las cuentas de 500 jóvenes y ya recibieron su primer depósito. Se brindaron becas a niños y jóvenes de primaria, secundaria y preparatoria. Los jóvenes recibirán \$800 pesos al mes durante un periodo de 12 meses.

Comunidad de Ozolco

Continuamos trabajando con la comunidad de Ozolco, Puebla, que cuenta con la tasa más alta de migración infantil. En Mayo, la Primera Dama, la Lic. Margarita Zavala, y nuestro CEO, Luis Peña inauguraron el proyecto de infraestructura hecho por HSBC México en Ozolco, Puebla: 2 aulas, un comedor e instalaciones deportivas. Cabe mencionar que Ozolco es una de las comunidades más importantes con las que trabajamos junto con Save the Children.

The Hunger Project

Se decidió explorar un tercer modelo de intervención social, diferente a Save the Children y al DIF, que ataca el problema de falta de oportunidades y como consecuencia la migración, desde la raíz. Dicho modelo se desarrollará con la fundación The Hunger Project y consiste en la reconstrucción del tejido social a través del empoderamiento de toda la comunidad.

SROI Resultados de Migrantes en Ozolco (ver al final del reporte la nota de SROI)

El SROI muestra que el programa está teniendo un impacto positivo en la calidad educativa y está disminuyendo las tasas de deserción escolar en Ozolco. Esta mejora se traduce en una reducción en la probabilidad de migración un 6.5% y un aumento en el salario de los jóvenes.

Foro de Migración con la ex Primera Dama, Margarita Zavala

Se llevó a cabo un seminario con el objetivo de presentar los resultados de los últimos 4 años del Fideicomiso y de crear continuidad. Margarita Zavala, esposa del ex Presidente, solicitó que el seminario fuera en las instalaciones de HSBC y tuvo duración de medio día. Durante la ceremonia de apertura los oradores fueron: Luis Peña Kegel, Cecilia Occelli, Presidenta del patronato de Save the Children México; Laura F Dogu, de la Embajada de los EUA en México, y Margarita Zavala. Durante la segunda mitad del seminario ella moderó el panel de discusión.

Future First

Las cuatro propuestas que se mandaron al Comité Global de Future First fueron aprobadas, gracias a esto, se beneficiarán más de 1,212 niños en 4 estados de la república.

Además, una convocatoria mas de apoyo fue lanzada por Future First y se aprobaron las propuestas de JUCONI y NEMI, dos organizaciones sin fines de lucro. Gracias a esto se beneficiarán 25,000 niños en los estados de México, Puebla, Yucatán, Baja California, Chihuahua, Guanajuato, Querétaro, Coahuila, Sinaloa, Jalisco, Morelos y la Ciudad de México, con un presupuesto de \$700,000 USD.

Se tiene planeado llevar a cabo un evento en Febrero para anunciar el apoyo que HSBC está dando con estos programas en beneficio de miles, ayudándoles a desarrollar habilidades de vida y llevándolos a ser activos productivos de la sociedad.

Programa de Inglés

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

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

Global English: (plataforma en línea): 9,760 usuarios han empezado a utilizar la plataforma y en total se han completado 48,278 horas de preparación.

Educación Financiera

Cómic: El cómic de educación financiera fue lanzado en alianza con VISA, Marvel y la Condusef el día 4 de Septiembre. Se distribuirán 11,000 copias y habrá 60 sesiones de “Cuenta Cómic” en el MIDE (Museo Interactivo de Economía).

En asociación con la UVM (Universidad del Valle de México): impartimos 4 conferencias de educación financiera en la UVM impactando a más de 1,000 alumnos de manera presencial y a más de 600,500 a través de la web.

WTC

Apoyamos a la CONDUSEF durante la semana Nacional de Educación Financiera e impartimos una conferencia magistral con Gianco Abundiz en el WTC el 4 de octubre. Hubo más de 500 participantes y tuvimos muy buena retroalimentación.

2. Inversión en la Comunidad – Medio Ambiente

Con el “Proyecto Verde” de HSBC Seguros México seguimos apoyando 4 bosques urbanos: El Bosque de Chapultepec en la Ciudad de México, el Nevado de Toluca en el Estado de México, El Bosque la Primavera en Guadalajara y Chipinque en Nuevo León.

En 2012, se implementó HSBC Cuida tu Ambiente, programa dedicado a crear un grupo de trabajo ambiental. Esta es una fuerza integrada por colaboradores comprometidos a incorporar prácticas ambientales y sustentables como parte esencial de la operación del banco y como un elemento intrínseco en la manera en la que nos relacionamos con nuestros clientes, proveedores y colaboradores.

El programa se lanzó este año con 30 líderes que participaron previamente en el programa HCP, mismos que propusieron, apoyaron y guiaron a nuevos candidatos. De los 160 candidatos que participaron para convertirse en líderes ambientales, 96 alcanzaron la certificación con al menos 110 puntos, un equivalente a 44 horas de voluntariado.

3. Contribución de los Clientes

La tercer campaña de cajeros del año se llevó a cabo durante septiembre y octubre recaudando un total de \$2,009,086.27 en apoyo a la Fundación Michou y Mau, organización dedicada a cuidar niños con quemaduras graves.

La cuarta y última campaña del año se llevó a cabo durante noviembre y diciembre, en beneficio de ONG’s localizadas en cada una de nuestras divisiones: “Nuestras Manos”, “Dibujando un Mañana”, “Comedor Santa María”, “Castro Limon”, “GANAC”, “RAS”, “Mayama”, “Vida Digna”, organizaciones sin fines de lucro dedicadas a diferentes causas, tales como el desarrollo educacional de la juventud, cáncer, acceso a alimentación, entre otras. En esta campaña se recaudaron \$2,212,110.61

4. Voluntariado

Durante 2012, se involucraron 2,517 colegas en programas de comunidad, educación y ambientales.

Más Allá del Dinero

345 voluntarios finalizaron el programa de educación financiera y 1,576 estudiantes se beneficiaron en 12 escuelas primarias.

Emprendedores Climáticos

El programa se implementó en 7 ciudades con la participación de 123 voluntarios. Gracias al programa, 1,640 estudiantes de primaria tienen las herramientas y el conocimiento para disminuir el cambio climático en sus vidas y familias.

Día del Voluntario

80 colaboradores y sus familias participaron en la celebración del Día del Voluntario. El evento se llevó a cabo en el parque aviario “El Nido”, mismo que protege especies al borde de la extinción. El parque es hogar de 3,000 aves de 320 especies diferentes, incluyendo el quetzal, cuyo majestuoso plumaje verde fue venerado por Aztecas y Mayas.

Colectón

Durante diciembre, 70 colegas participaron en esta tradicional campaña manejada 100% por voluntarios, llevando a cabo actividades por todo el país y beneficiando a 9,422 niños con juguetes nuevos.

5. Gente y Diversidad**Inclusión Social**

Por medio de la alianza entre Sustentabilidad Corporativa y RH, HSBC México está contratando personas con discapacidades a través de las fundaciones Manpower I.A.P., FHADI I.A.P., Colabore A.C. y Fundación Teletón. Hasta el momento, se han integrado 56 colegas con discapacidad y se han tenido varias sesiones de “sensibilización” a lo largo del año. Es importante resaltar, que el curso de sensibilización es ahora parte de las sesiones introductorias para todos los empleados nuevos de HSBC México.

El tercer Curso Intensivo para personas con discapacidad concluyó exitosamente. Las primeras 3 semanas se cubren temas de autoestima, motivación y valores para alcanzar una “Vida Independiente”. Los últimos 6 días se cubren temas como ventas, servicio al cliente y tips laborales. El objetivo principal es dar las herramientas necesarias a las personas con discapacidad, de forma que puedan aspirar a mejores oportunidades de trabajo. 37 personas se han graduado en total.

Durante el desarrollo del programa el nivel escolar de los candidatos obstaculizó la posible contratación de los mismos, pues la mayoría no cuentan con preparatoria terminada, por lo anterior, se llevó a cabo el primer curso de preparatoria intensiva que duró 3 meses y en el cual 20 candidatos terminaron su educación superior. En total se han beneficiado 57 personas a través del CUIC.

Ivonne Márquez

Una de las empleadas contratadas en el programa Sumando Valor, representó a México en los Juegos Paralímpicos Londres 2012 en el basketball femenil. Su historia (antes y después) fue transmitida en HSBCNow y de forma local en las pantallas de TV en sucursales y corporativo, intranet y en las redes sociales.

6. Reconocimientos

En marzo del 2012 HSBC México fue distinguido por séptimo año consecutivo como Empresa Socialmente Responsable. Este distintivo, otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), es un reconocimiento a la labor que HSBC realiza a favor de la sociedad, comunidad y medio ambiente.

Además, recibimos por parte de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) y de la primera dama, Margarita Zavala, el Distintivo Empresa Incluyente “Gilberto Rincón Gallardo”. HSBC fue el único banco que recibió este Distintivo, además de ser la empresa más grande en obtenerlo.

El 5 de diciembre, HSBC México fue galardonado por la revista Mundo Ejecutivo (Mundo Ejecutivo) el 10 ° lugar en el ranking de las 50 empresas con los mejores programas de responsabilidad social en México. En 2010 ocupamos el puesto 33. En 2011 fuimos galardonados con el 6 ° lugar. Este año, el cuestionario cambió y se desarrolló siguiendo normas del ISO 26000 que incluye una sección fuerte de ética. A pesar de los problemas de reputación que enfrentamos este año, logramos mantenernos entre el TOP 10. El ranking incluye grupos financieros, empresas de consumo, automotrices, grandes almacenes, y otras industrias, que abarcan casi todos los sectores de la economía.

7. Comunicación**Reporte de sustentabilidad 2011**

Lanzamos el Reporte de Sustentabilidad Corporativa 2011. Se distribuyeron 1,500 copias duras y se encuentra en intranet, internet y en redes de comunicación especializadas. También fue distribuido en la reunión trimestral de Directores, en el EXCO y MANCO.

Comunicación

Durante 2012 el Departamento de Sustentabilidad Corporativa obtuvo 166 comunicados de prensa gratuitos, con un valor estimado de \$ 7,985,047 pesos.

Retorno Social de la Inversión (SROI – estudio de McKinsey)

Estudio realizado junto con McKinsey para desarrollar una herramienta de evaluación que nos permitiera entender y estimar el impacto social de las iniciativas de Sustentabilidad Corporativa en la sociedad y el negocio. La herramienta tiene como objetivo revisar e progreso de cada programa, proveer información relevante para articular comunicación interna y externa de manera consistente, y más importante, mejorar la efectividad de los programas, la asignación de recursos y por lo tanto, maximizar el impacto de las iniciativas de Sustentabilidad Corporativa.

8. Conclusiones

Este 2012, trajo consigo grandes retos. Continuamos enfocando nuestra Inversión en la Comunidad mediante el fortalecimiento de nuestros programas bandera; esto nos ha ayudado a desarrollar aún más nuestra relación con los diferentes grupos de interés. Así mismo, gracias a estas campañas que involucran no solamente a nuestros colaboradores sino también a nuestros clientes, somos capaces de agregar valor a nuestros usuarios, dándoles la oportunidad de participar en programas de responsabilidad social y medio ambiental.

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

Contactos

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