

**[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual**

<b>Reporte Anual:</b>	Anexo N
<b>Oferta pública restringida:</b>	No
<b>Tipo de instrumento:</b>	Deuda LP,Deuda CP,Estructurados
<b>Emisora extranjera:</b>	No
<b>Mencionar si cuenta o no con aval u otra garantía, especificar la Razón o Denominación Social:</b>	No
<b>En su caso, detallar la dependencia parcial o total:</b>	No



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Reforma 347  
Colonia Cuauhtémoc  
C.P. 06500 México, Distrito Federal  
México

**Clave de cotización:**

HSBC

**La mención de que los valores de la emisora se encuentran inscritos en el Registro:**

Los títulos se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores

**Leyenda artículo 86 de la LMV:**

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

**Leyenda Reporte Anual CUE:**

Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado

**Periodo que se presenta:**

2018

Serie [Eje]	HSBC 09D	HSBC 13-2	HSBC 17	HSBC 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
Serie de deuda	HSBC 09D	HSBC 13-2	HSBC 17	HSBC 17-2
Fecha de emisión	2009-06-30	2013-12-09	2017-10-02	2017-10-02
Fecha de vencimiento	2019-06-28	2023-11-27	2020-09-28	2020-09-28
Plazo de la emisión en años	10 años	10 años	3 años	10 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	Libor + 3.5%	0.0808	TIIE + 0.48%	0.0841
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos	3650 Dias	182 Dias	28 Dias	28 Dias

Serie [Eje]	HSBC 09D	HSBC 13-2	HSBC 17	HSBC 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
periodicidad en el pago de intereses / rendimientos				
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	El emisor llevará a cabo el pago de los intereses y principal, en cada fecha de pago de intereses y en la fecha de vencimiento	Día de Vencimiento	Día de Vencimiento	Día de Vencimiento
Subordinación de los títulos, en su caso	El pago de las obligaciones subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fecha de emisión de las obligaciones subordinadas preferentes, después de cubrir todas las demás deudas del emisor, pero antes de pagar a los titulares de las obligaciones subordinadas no preferentes y de repartir a los titulares de las acciones el haber social.	NO	NO	NO
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	a la fecha de vencimiento	En un solo pago	En un solo pago	En un solo pago
Garantía, en su caso	Quirografaria	Quirografaria del Emisor	Quirografaria del Emisor	Quirografaria del Emisor
Fiduciario, en su caso	NO	NO	NO	NO
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>				
<b>Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	AAA	AAA	AAA	AAA
Significado de la calificación	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.
<b>HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación	Aa1mx	Aa1mx	Aa1mx	Aa1mx
Significado de la calificación	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo
<b>Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>DBRS Ratings México,S.A. de C.V. [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
<b>Otro [Miembro]</b>				
Calificación				
Significado de la calificación				
Nombre				
Representante común	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.	CI Banco, S.A, Institución de Banca Múltiple	CI Banco, S.A, Institución de Banca Múltiple
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de	El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de	El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de	El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de

Serie [Eje]	HSBC 09D	HSBC 13-2	HSBC 17	HSBC 17-2
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>				
	<p>deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>	<p>deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>	<p>deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>	<p>deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>
Observaciones				

Serie [Eje]	HSBC 18	HSBC 18-D
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>		
Serie de deuda	HSBC 18	HSBC 18-D
Fecha de emisión	2018-11-27	2018-11-27
Fecha de vencimiento	2021-11-23	2021-11-11
Plazo de la emisión en años	3 años	3 años
Intereses / Rendimiento procedimiento del cálculo	TIIE + 0.40%	LIBOR 1m+0.89%
Lugar, periodicidad y forma de pago de intereses / Redimientos periodicidad en el pago de intereses / rendimientos	28 Dias	90 Dias
Lugar y forma de pago de intereses o rendimientos y principal	Día de Vencimiento	Día de Vencimiento
Subordinación de los títulos, en su caso	NO	NO
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	En un solo pago	En un solo pago
Garantía, en su caso	Quirografía del Emisor	Quirografía del Emisor
Fiduciario, en su caso	NO	NO
<b>Calificación de valores [Sinopsis]</b>		
Fitch México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación	AAA	AAA
Significado de la calificación	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.	Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.
HR Ratings de México, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Moodys de México S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación	Aa1mx	Aa1mx
Significado de la calificación	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo	Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo
Standard and Poors, S.A. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. [Miembro]		
Calificación		
Significado de la calificación		
A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. [Miembro]		

Serie [Eje]	HSBC 18	HSBC 18-D
<b>Características de los títulos de deuda [Sinopsis]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>DBRS Ratings México, S.A. de C.V. [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
<b>Otro [Miembro]</b>		
Calificación		
Significado de la calificación		
Nombre		
Representante común	CI Banco, S.A, Institución de Banca Múltiple	CI Banco, S.A, Institución de Banca Múltiple
Depositario	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Régimen fiscal	<p>El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>	<p>El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p> <p>La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.</p>
Observaciones		

Serie [Eje]	serie
<b>Características de los títulos estructurados [Sinopsis]</b>	
Serie estructurada	No
Fecha de emisión	2019-04-30
Fecha de vencimiento	2019-04-30
Plazo de la emisión en años	No
Intereses / Rendimiento procedimiento de cálculo	No
Lugar, periodicidad y forma de amortización de los títulos	No
Lugar, periodicidad y forma de pago de rendimientos	No
Subordinación de los títulos, en su caso	No
Amortización y amortización anticipada / vencimiento anticipado, en su caso	No
Garantía, en su caso	No
Fiduciario, en su caso	No
Representante común	No
Depositario	No
Régimen fiscal	No
Capital garantizado	No
Activo subyacente	No
Agente de cálculo, en su caso	No
Multiplicador, en su caso	No
Observaciones	

## Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones relativas a cambios de control durante la vigencia de la emisión:

“Reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Los Valores de la emisora se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

### Certificados Bursátiles Bancarios

Número de emisión	Clave de pizarra
Segunda	HSBC 13-2
Tercera	HSBC 17
Cuarta	HSBC 17-2
Quinta	HSBC 18D
Sexta	HSBC 18

### Obligaciones Subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones

Número de emisión	Clave de pizarra
Segunda	HSBC 08-2
Tercera	HSBC 09D

### Certificados Bursátiles Bancarios

Tipo de instrumento	Número de emisión	Clave de pizarra	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de referencia	Periodicidad de pago	Monto en circulación (millones de pesos)
	Segunda	HSBC 13-2	9 Dic 2013	27 Nov 2023	10 años	8.08%	Cada 182 días	2,700
	Tercera	HSBC 17	2 Oct 2017	28 Sep 2020	3 años	TIIE + 0.48%	Cada 28 días	2,500
	Cuarta	HSBC 17-2	2 Oct 2017	20 Sep 2027	10 años	8.41%	Cada 182 días	2,500
	Quinta	HSBC 18D	27 Nov 2018	11 Nov 2021	3 años	LIBOR 1m+0.89%	Cada 90 días	7,703
	Sexta	HSBC 18	27 nov 2018	23 Nov 2021	3 años	TIIE + 0.40%	Cada 28 días	2,000

### Bonos Bancarios Estructurados

Emisión	Rendimiento y procedimiento del cálculo	Vencimiento anticipado	Capital Garantizado	Activo Subyacente	Agente de Cálculo	Multiplicador
99HSBC1-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al	No	100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID	HSBC México, S.A., Institución de Banca	No aplica

	Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.50%.			publicado en la página de Bloomberg WMCO	Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	
99HSBC2-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.50%.	No	100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC3-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.50%.	No	100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC4-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.50%.	No	100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC5-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC6-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC7-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC8-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,	No aplica



	Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.			en la página de Bloomberg WMCO	Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	
83HSBC9-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC10-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC11-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC12-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 8.75%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC13-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 9.00%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica
83HSBC14-18	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio USD/MXN (TC) de acuerdo a las siguientes condiciones: Si el TC es menor o igual al Strike1 o el TC es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 0.00%. Si el TC nunca es menor o igual al Strike1 y el TC nunca es mayor o igual al Strike2 en alguna observación durante el Periodo de Observación, la Tasa Cupón es igual a 9.00%.		100%	El Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México)	No aplica

**Características adicionales****Intereses y procedimiento de cálculo**

Para la segunda emisión con clave de pizarra HSBC 13-2 los Certificados Bursátiles Bancarios devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de 8.08%, misma que se mantendrá fija durante la vigencia de la emisión a pagarse cada 182 días. Para determinar el monto de los intereses a pagar, el Representante Común utilizará la fórmula que aparece en el suplemento correspondiente y en el título que documenta dicha emisión. El interés que devengarán los Certificados Bursátiles Bancarios se computará a partir de su fecha de emisión al inicio de cada periodo de intereses en tanto no sean amortizados en su totalidad. Los cálculos para determinar la tasa y el monto de los intereses a pagar deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.

Para la tercera emisión con clave de pizarra HSBC 17 los Certificados Bursátiles Bancarios en circulación devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, a una tasa anual que se calculará mediante la adición de 0.48% (cero punto cuarenta y ocho puntos porcentuales) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIE”) a plazo de hasta 28 (veintiocho) días, que el Representante Común calculará con 2 (dos) días hábiles de anticipación al inicio de cada período de Intereses conforme al calendario de pagos de intereses mensuales que aparece en el suplemento correspondiente y en el título que documenta esta emisión, computado a partir de la fecha de emisión, y que registrará para ese período de intereses.

Para la cuarta emisión con clave de pizarra HSBC 17-2 los Certificados Bursátiles Bancarios devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a una tasa de 8.41%, misma que se mantendrá fija durante la vigencia de la emisión a pagarse cada 182 (ciento ochenta y dos) días. Para determinar el monto de los intereses a pagar, el Representante Común utilizará la fórmula que aparece en el suplemento correspondiente y en el título que documenta dicha emisión. El interés que devengarán los Certificados Bursátiles Bancarios se computará a partir de su fecha de emisión al inicio de cada periodo de intereses en tanto no sean amortizados en su totalidad. Los cálculos para determinar la tasa y el monto de los intereses a pagar deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.

Para la quinta emisión con clave de pizarra HSBC 18D los Certificados Bursátiles Bancarios devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, a una tasa anual que se calculará mediante la adición de 0.89% (cero punto ochenta y nueve punto porcentuales) a la London Interbank Offered Rate (“LIBOR” o “Tasa de Interés de Referencia”) aplicable para depósitos en dólares a plazo de 90 (noventa) días, que el Representante Común calculará con 2 (dos) días hábiles de anticipación al inicio de cada período de Intereses conforme al calendario de pagos de intereses mensuales que aparece en el suplemento correspondiente y en el título que documenta esta emisión, computado a partir de la fecha de emisión, y que registrará para ese período de intereses.

Para la sexta emisión con clave de pizarra HSBC 18 los Certificados Bursátiles Bancarios en circulación devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, a una tasa anual que se calculará mediante la adición de 0.40% (cero punto cuarenta puntos porcentuales) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIE”) a plazo de hasta 28 (veintiocho) días, que el Representante Común calculará con 2 (dos) días hábiles de anticipación al inicio de cada período de Intereses conforme al calendario de pagos de intereses mensuales que aparece en el suplemento correspondiente y en el título que documenta esta emisión, computado a partir de la fecha de emisión, y que registrará para ese período de intereses.

### **Lugar y forma de pago de intereses y principal**

El principal y los intereses devengados respecto de los certificados bursátiles bancarios se pagarán el día de su vencimiento en el domicilio de S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores, ubicado en Paseo de la Reforma número 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F., mediante transferencia electrónica a los intermediarios correspondientes.

### **Amortización**

En un solo pago en la fecha de vencimiento de cada emisión contra la entrega del título correspondiente.

### **Garantía**

Quirografía del Emisor, es decir, los certificados bursátiles bancarios no cuentan con garantía específica, ni del IPAB ni cualquier otra entidad.

### **Calificación**

Para HSBC 13-2, HSBC 17, HSBC 17-2, HSBC 18 y HSBC 18D:

Fitch: “AAA (mex)”, las calificaciones nacionales “AAA” indican la máxima calificación asignada por Fitch México en su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a los emisores u obligaciones con la más baja expectativa de riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país.

Moody's: “Aa1.mx”, los emisores o las emisiones con estas calificaciones se consideran de la más alta calidad crediticia y están sujetas a un riesgo crediticio muy bajo. Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo otorgada por Moody's de México, S.A. de C.V.

### **Representante común**

HSBC 13-2: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

Para HSBC 17, HSBC 17-2, HSBC 18D y HSBC 18: CI Banco, S.A, Institución de Banca Múltiple

### **Depositario**

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

### **Régimen Fiscal**

El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.

La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.

Subordinación de los títulos: N.A.

### **Amortización anticipada:**

Los Certificados Bursátiles Bancarios de la segunda, tercera y cuarta Emisión (HSBC 13-2, HSBC 17 y HSBC 17-2) no podrán ser amortizados anticipadamente.

HSBC 18D y HSBC 18

El Emisor tendrá el derecho de amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles de la quinta y sexta Emisión (HSBC 18D y HSBC 18) en los últimos 180 (ciento ochenta) días naturales de vigencia de los Certificados Bursátiles de la quinta y sexta Emisión, en cualquier Fecha de Pago de Intereses y hasta antes de la Fecha de Vencimiento a un precio por Certificado Bursátil igual al valor nominal de los Certificados Bursátiles. En este sentido, el Representante Común deberá dar aviso a Indeval por escrito o a través de los medios que ésta determine, a la CNBV a través del STIV-2 u otros medios que la CNBV determine, a la BMV a través del SEDI u otros medios que la BMV determine, con por lo menos 6 Días Hábiles de anticipación a la fecha de amortización anticipada.

**Fiduciario:** N.A.

El impacto de las Políticas que seguirá la emisora respecto a decisiones de cambios de control, decisiones respecto de reestructuras corporativas, incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones; y decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales, serán revisadas en conjunto con los tenedores en Asamblea de Tenedores.

### Obligaciones Subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones

Tipo de instrumento	Número de emisión	Clave de pizarra	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de referencia	Monto en circulación (millones de pesos)
Obligaciones subordinadas preferentes	Tercera	HSBC 09D	30 Junio 2009	28 Junio 2019	10 años	Libor + 3.5%	5,899

### Características adicionales

#### Intereses y procedimiento de cálculo

A partir de la fecha de emisión y hasta en tanto las obligaciones subordinadas no sean amortizadas en su totalidad, se devengará un interés bruto anual sobre el valor nominal que el Representante Común calculará con 2 (dos) días hábiles de anticipación al inicio de cada periodo de intereses, calculado a partir de la fecha de emisión de las obligaciones subordinadas, y que regirá durante ese periodo de intereses mismo que será calculado conforme a la tasa de referencia indicada en la tabla previa, capitalizada o en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos en cada Periodo de Intereses, que sea o sean dadas a conocer por el Banxico.

Para la tercera emisión, a partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizadas en su totalidad, las obligaciones subordinadas devengarán un interés bruto anual sobre el valor nominal que el Representante Común calculará con la tasa de referencia indicada en la tabla previa, aplicable para depósitos en dólares a plazos de 30 días, realizados en el Mercado Interbancario de la Ciudad de Londres, Inglaterra, publicada después de las 5:00 horas tiempo de la Ciudad de México (horario a la fecha del suplemento correspondiente), capitalizada o en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos en cada periodo de intereses, que sea dada a conocer por la British Bankers' Association ("BBA")

#### Periodicidad de pago de intereses

Los intereses que devenguen las obligaciones subordinadas en cada periodo de 28 días se liquidarán, conforme al calendario de pago de intereses contenido en el acta de emisión y en el título que documentan en las diversas emisiones y en la sección "Periodicidad en el Pago de Intereses" de los suplementos de los mismos. Para determinar el monto de intereses a pagar en cada período respecto de las obligaciones subordinadas, el Representante Común utilizará la fórmula establecida en el Acta de Emisión y en el título y que se reproduce en el suplemento correspondiente.

Para la tercera emisión, los intereses que devenguen las Obligaciones Subordinadas se liquidarán los días 28 de cada mes durante la vigencia de la Emisión; en el entendido que en caso de que cualquiera de dichas fechas no sea un Día Hábil, el pago se realizará el Día Hábil inmediato posterior.

#### Lugar y forma de pago de intereses y principal

El emisor llevará a cabo el pago de los intereses y principal, en cada fecha de pago de intereses y en la fecha de vencimiento, respectivamente, contra la entrega de las constancias o certificaciones correspondientes que al efecto expida Indeval, de acuerdo con las disposiciones legales que rigen a dicha institución. El emisor, para realizar los pagos correspondientes, entregará a Indeval, a más tardar a las 11:00 horas del día en que deba efectuarse el pago, mediante transferencia electrónica, el importe del principal o de los intereses correspondientes en el domicilio del Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500 México, D.F. El pago que se efectúe en la fecha de vencimiento, se realizará contra la entrega del título o títulos correspondientes.

## Subordinación de los títulos

En caso de liquidación o concurso mercantil del emisor, el pago de las obligaciones subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fecha de emisión de las obligaciones subordinadas preferentes, después de cubrir todas las demás deudas del emisor, pero antes de pagar a los titulares de las obligaciones subordinadas no preferentes y de repartir a los titulares de las acciones el haber social. Lo anterior, en términos del artículo 64 de la LIC, el numeral M.11.44 de la Circular 2019/95 y demás disposiciones aplicables.

## Amortización

La amortización de las obligaciones subordinadas se efectuará en la fecha de vencimiento contra la entrega del título o títulos correspondientes.

### Amortización anticipada

Previa autorización de Banxico el emisor tendrá el derecho de amortizar anticipadamente la totalidad (pero no menos de la totalidad) de las obligaciones subordinadas en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la LIC, en cualquier fecha de pago a partir del quinto año contado a partir de la fecha de emisión, a un precio igual a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las obligaciones subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la cláusula décima primera del acta de emisión.

La amortización anticipada de las obligaciones subordinadas está sujeta a que el emisor mantenga un índice de capitalización por riesgo de crédito, operacional y de mercado mayor al 10%, calculado en términos de lo dispuesto por las reglas de capitalización.

## Garantía

Las obligaciones subordinadas que se emitan al amparo del programa serán quirografarias y, por lo tanto, no contarán con garantía específica, ni contarán con la garantía del IPAB o de cualquiera otra entidad gubernamental mexicana.

## Calificación

**Fitch México:** AAA (mex) La más alta calidad crediticia. Representa la máxima calificación asignada por Fitch México es su escala de calificaciones domésticas. Esta calificación se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país y normalmente corresponde a las obligaciones financieras emitidas o garantizadas por el Gobierno Federal.

**Moody's:** "Aa2.mx", los emisores o las emisiones con estas calificaciones se consideran de alta calidad crediticia y están sujetas a un riesgo crediticio muy bajo. Esta es una de las calificaciones más altas en la Escala Nacional de México de Largo Plazo otorgada por Moody's de México, S.A. de C.V.

## Representante común

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

## Depositario

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval").

## Régimen Fiscal

El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de cada emisión. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los certificados bursátiles bancarios antes de realizar cualquier inversión en los mismos.

La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) para personas físicas residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en el artículo 135 de la Ley de Impuestos Sobre la Renta Vigente y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, a lo dispuesto en artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018 y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses.

Fiduciario: N.A.

El impacto de las Políticas que seguirá la emisora respecto a decisiones de cambios de control, decisiones respecto de reestructuras corporativas, incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones; y decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales, serán revisadas en conjunto con los tenedores en Asamblea de Tenedores.

La referida inscripción no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el prospecto, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes

---

## **Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones respecto de estructuras corporativas:**

El impacto de las Políticas que seguirá la emisora respecto a decisiones de cambios de control, decisiones respecto de reestructuras corporativas, incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones; y decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales, serán revisadas en conjunto con los tenedores en Asamblea de Tenedores

---

## **Política que seguirá la emisora en la toma de decisiones sobre la venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales:**

El impacto de las Políticas que seguirá la emisora respecto a decisiones de cambios de control, decisiones respecto de reestructuras corporativas, incluyendo adquisiciones, fusiones y escisiones; y decisiones sobre venta o constitución de gravámenes sobre activos esenciales, serán revisadas en conjunto con los tenedores en Asamblea de Tenedores

---

## Índice

[411000-AR] Datos generales - Reporte Anual .....	1
[412000-N] Portada reporte anual.....	2
[413000-N] Información general .....	17
Glosario de términos y definiciones:.....	17
Resumen ejecutivo:.....	20
Factores de riesgo:.....	30
Otros Valores: .....	56
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro: .....	56
Destino de los fondos, en su caso: .....	57
Documentos de carácter público:.....	57
[417000-N] La emisora.....	59
Historia y desarrollo de la emisora:.....	59
Descripción del negocio: .....	64
Actividad Principal: .....	65
Canales de distribución: .....	79
Patentes, licencias, marcas y otros contratos:.....	81
Principales clientes:.....	82
Legislación aplicable y situación tributaria:.....	83
Recursos humanos: .....	100
Desempeño ambiental:.....	101
Información de mercado:.....	103
Estructura corporativa:.....	105
Descripción de los principales activos:.....	107
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales: .....	109
Dividendos:.....	110
[424000-N] Información financiera .....	111

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación: .....	117
Informe de créditos relevantes: .....	122
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora: .....	122
Resultados de la operación: .....	123
Situación financiera, liquidez y recursos de capital: .....	125
Control Interno: .....	141
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas: .....	143
[427000-N] Administración .....	149
Auditores externos de la administración: .....	149
Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés: .....	149
Información adicional administradores y accionistas: .....	151
Estatutos sociales y otros convenios: .....	172
[430000-N] Activos subyacentes .....	178
Descripción de los activos subyacentes: .....	178
Comportamiento histórico de los activos subyacentes: .....	187
Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse: .....	284
Otra información: .....	284
[432000-N] Anexos .....	286



## [413000-N] Información general

### Glosario de términos y definiciones:

---

#### 1) INFORMACIÓN GENERAL

##### a) *Glosario de Términos y Definiciones*

<b>ALCO</b>	El comité de activos y pasivos de HSBC a nivel internacional ( <i>Assets and Liabilities Committee</i> por sus siglas en inglés).
<b>ABM</b>	Asociación de Bancos de México, A.C.
<b>Atlántico</b>	Banco del Atlántico, S.A., en liquidación a partir del 1 de mayo de 2004.
<b>Auditor Externo</b>	PricewaterhouseCoopers S.C. a partir del 1 de enero de 2015
<b>Banxico</b>	Banco de México.
<b>Bital o Banco Internacional</b>	Banco Internacional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Bital.
<b>BMV o Bolsa</b>	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<b>Boletín Estadístico de la CNBV</b>	Boletín Estadístico de Banca Múltiple emitido por la CNBV al 31 de diciembre de 2018.
<b>Certificados Bursátiles o Certificados Bursátiles Bancarios</b>	Títulos de crédito emitidos al amparo del Programa descrito en el presente reporte de conformidad con las disposiciones aplicables de la LMV, de la Circular Única de Emisoras y del apartado M.11.3 y demás aplicables de la Circular 2019.
<b>CETES</b>	Certificados de la Tesorería de la Federación.
<b>Circular Única de Emisoras</b>	Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, publicadas en el DOF el 19 de marzo de 2003 cuya última actualización data del 11 de agosto de 2017.
<b>Circular Única de Bancos</b>	Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el DOF el 2 de diciembre de 2005 y sus correspondientes modificaciones hasta el 27 de diciembre 2017, fecha

en que se emitió la última actualización de la misma.

<b>CMB</b>	Línea de negocio relacionada con servicios de banca empresarial de HSBC México ( <i>Commercial Banking</i> ).
<b>CNBV</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>CONDUSEF</b>	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros.
<b>CONSAR</b>	Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.
<b>Consejo</b>	Consejo de Administración de HSBC México.
<b>DOF</b>	Diario Oficial de la Federación.
<b>Emisión</b>	Cada emisión de Certificados Bursátiles Bancarios y Obligaciones Subordinadas al amparo de sus respectivos Programas.
<b>EPE</b>	Entidades con propósitos específicos
<b>Estados Financieros Auditados</b>	Estados financieros consolidados auditados por el Auditor Externo al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas.
<b>Estados Unidos</b>	Estados Unidos de Norteamérica.
<b>GFBITAL o Grupo Financiero Bital</b>	Grupo Financiero Bital, S.A. de C.V.
<b>GPB</b>	Línea de negocio relacionada con productos y servicios de banca privada de HSBC México ( <i>Global Private Banking</i> )
<b>Grupo Financiero HSBC</b>	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.
<b>Grupo Financiero Prime</b>	Grupo Financiero Prime Internacional, S.A. de C.V.
<b>HLAH</b>	HSBC Latin America Holdings (UK) Limited
<b>HSBC Holdings o Grupo HSBC</b>	HSBC Holdings, plc.
<b>HSBC México, HSBC, Banco, o la emisora</b>	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
<b>Indeval</b>	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>IPAB</b>	Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
<b>IFD</b>	Instrumentos Financieros Derivados
<b>LIC</b>	Ley de Instituciones de Crédito.

<b>LMV</b>	Ley de Mercado de Valores
<b>MXN</b>	Millones de Pesos Mexicanos.
<b>NIF</b>	Normas de Información Financiera mexicanas.
<b>Obligaciones Subordinadas</b>	Significa las obligaciones subordinadas, preferentes o no preferentes (según corresponda) y no susceptibles de convertirse en acciones, que emita el Emisor al amparo de sus respectivos Programas descrito en el presente reporte y a los términos de lo dispuesto por el Artículo 64 de la LIC, los numerales M.11.4 a M.11.45 de la Circular 3/2012 y las Reglas de Capitalización.
<b>Programa de CBs</b>	El programa de certificados bursátiles bancarios autorizado a HSBC México por la CNBV mediante oficio número 153/515729/2006 de fecha 13 de febrero de 2006.
<b>Programa de obligaciones subordinadas</b>	El programa de obligaciones subordinadas autorizado a HSBC México por la CNBV mediante oficio número 153/17799/2008 de fecha 25 de septiembre de 2008.
<b>PYMEs</b>	Pequeñas y Medianas Empresas.
<b>RBWM</b>	Línea de negocios relacionada con productos y servicios de banca de consumo y patrimonial de HSBC México (Retail Banking and Wealth Management).
<b>Representante Común</b>	La institución de crédito o la casa de bolsa designada por el Emisor para actuar como representante común de los Tenedores según se determine en el Suplemento correspondiente.
<b>RNV</b>	Registro Nacional de Valores.
<b>SHCP</b>	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
<b>Sociedad Controladora Filial</b>	Sociedad mexicana autorizada para constituirse y funcionar como sociedad controladora de un grupo financiero en términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y en cuyo capital participe mayoritariamente una institución financiera del exterior.
<b>Tenedores</b>	Significa los titulares de los Certificados Bursátiles Bancarios que se emitan al amparo de los respectivos Programas.
<b>THE</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.
<b>UDI</b>	Unidades de Inversión cuyo valor se publica en el DOF por Banxico.
<b>USD</b>	Millones de Dólares Norteamericanos

---

**Resumen ejecutivo:**

---

## b) Resumen Ejecutivo

Este resumen no pretende contener toda la información que pueda ser relevante para tomar decisiones de inversión sobre los valores que aquí se mencionan. Por lo tanto, el público inversionista deberá leer todo el Reporte Anual, incluyendo la información financiera y las notas relativas, antes de tomar una decisión de inversión. El resumen siguiente se encuentra elaborado conforme, y está sujeto, a la información detallada y a los estados financieros contenidos en este Informe Anual. Se recomienda prestar especial atención a la sección de "Factores de Riesgo" de este Informe Anual, para determinar la conveniencia de efectuar una inversión en los valores emitidos por la Emisora.

HSBC México es una Institución de Banca Múltiple autorizada para prestar el servicio de banca y crédito. Con fundamento en la LIC, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores e Instrumentos Financieros Derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

### HSBC México

HSBC México fue fundado el 22 de julio de 1941, bajo la denominación de Banco Internacional, S.A., como una institución de banca comercial. En 1972, el Gobierno Mexicano tomó control del Banco Internacional, S.A., para ser adquirido posteriormente por el Grupo Privado Mexicano (PRIME). El 24 de junio de 1992, se formalizó la integración de Banco Internacional, S.A. al Grupo Financiero Prime Internacional, S.A. de C.V., cambiando más tarde su denominación a Grupo Financiero Bital, S.A. de C.V. e iniciando el desarrollo del Banco bajo la marca BITAL.

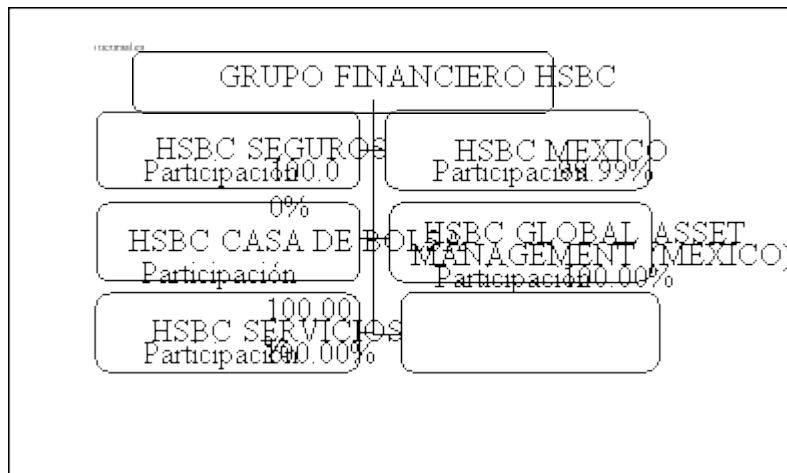
El 22 de noviembre de 2002, GFBITAL (hoy Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.) fue adquirido por HSBC Holdings plc.

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada, 99.99% propiedad de HLAH, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings, con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC México es una subsidiaria 99.99% propiedad de Grupo Financiero HSBC.

De acuerdo con el Boletín Estadístico de la CNBV de diciembre de 2018, HSBC México es el quinto banco en importancia en México, en relación con el tamaño de sus activos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017, HSBC México contaba con 960 sucursales, 5,579 cajeros automáticos y 16,000 empleados.

Las operaciones de HSBC México se encuentran distribuidas en 8 divisionales: centro, metro norte, metro sur, noroeste, norte, occidente, peninsular y sur; y tiene presencia en los 31 estados de la República Mexicana y la Ciudad de México.

La estructura corporativa de Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2018 es la que se indica a continuación:



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

Las otras subsidiarias de Grupo Financiero HSBC son: HSBC Casa de Bolsa, S. A. de C. V. que actúa como intermediaria financiera en operaciones con valores autorizados; HSBC Global Asset Management (México) S.A. de C.V. quien realiza operaciones de prestación de servicios administrativos y de operación a las sociedades de inversión administradas por el Grupo Financiero; HSBC Servicios, S. A. de C. V., quien realiza actividades de servicios de asesoría relacionados con sistemas financieros, incluyendo consultoría y asistencia técnica en procesos administrativos; HSBC Inmobiliaria Mexico S.A. de C.V que tiene, como objetivo principal administrar, controlar y promover los inmuebles a los integrantes del Grupo financiero HSBC Seguros, S.A. de C.V. y subsidiarias, que tiene como objeto principal practicar, en los términos de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros, el seguro, coaseguro y reaseguro.

Las entidades anteriores, salvo HSBC Seguros, se encuentran reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. HSBC Seguros S.A. de C.V. esta supervisada y regulada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

#### Principales áreas de negocio de HSBC México

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

Línea de negocio dirigida a personas físicas, con actividad empresarial y a micro y pequeñas empresas que comprende en su mayoría productos y servicios de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales, nómina, auto, créditos hipotecarios, además de captación tradicional y productos de ahorro e inversión; y que sirve como plataforma para la promoción y venta de una gran variedad de productos y servicios, incluyendo los ofrecidos por HSBC Seguros.

### Banca empresarial (Commercial Banking)

Línea de negocio dirigida principalmente a personas morales, el cual abarca desde empresas medianas hasta corporativos. Dentro de los productos que ofrece el segmento de Banca Empresarial están los de financiamiento en pesos mexicanos y otras divisas, líneas de crédito para capital de trabajo y proyectos de inversión, compra-venta de divisas, productos de cobertura de mercados, seguros, inversiones, cuenta de cheques, administración de efectivo, además de servicios financieros al Comercio Exterior.

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

El segmento de Banca Corporativa Global y de Mercados es el negocio enfocado principalmente a Corporativos que incluye servicios de crédito, tesorería, deuda bursátil, banca de inversión, custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se cuenta con productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales. El área se complementa con los servicios y productos ofrecidos por las filiales del grupo como la Operadora de Fondos.

## Resumen de la información financiera

A continuación se presenta la información financiera al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, y por los años terminados en esas fechas, la cual fue extraída de los estados financieros consolidados auditados.

HSBC México, S.A.

Millones de pesos

Balance General Consolidado

	31 Dic 2018	31 Dic 2017	31 Dic 2016
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	44,352	45,950	51,817
CUENTAS DE MARGEN	525	341	1,488
INVERSIONES EN VALORES	203,367	168,500	132,611
Títulos para negociar	51,104	34,239	23,250
Títulos disponibles para la venta	133,926	116,222	90,313
Títulos conservados a vencimiento	18,337	18,039	19,048
DEUDORES POR REPORTE	12,228	22,707	10,088
DERIVADOS	80,831	93,396	113,009
Con fines de negociación	80,831	93,396	112,946
Con fines de cobertura	-	-	63
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			
Créditos comerciales	265,580	215,568	179,739
Actividad Empresarial o Comercial	209,072	181,274	134,697
Entidades financieras	22,120	9,549	11,980
Entidades gubernamentales	34,388	24,745	33,062
Créditos al consumo	58,606	56,585	56,124
Créditos a la vivienda	47,552	38,275	34,030
TOTAL DE CARTERA VIGENTE	371,738	310,428	269,893
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			
Créditos comerciales	4,580	4,338	5,530
Actividad Empresarial o Comercial	4,580	4,338	5,530
Entidades financieras	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al consumo	2,221	2,660	2,203
Créditos a la vivienda	485	488	476
TOTAL DE CARTERA VENCIDA	7,286	7,486	8,209
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO	379,024	317,914	278,102



(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,903)	(12,569)	(12,383)
CARTERA DE CREDITO (NETA)	366,121	305,345	265,719
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BUSATILIZACION	94	94	106
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	48,232	50,112	57,449
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	396	426	364
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,385	4,793	5,118
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	220	181	205
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDOS	13,045	12,494	11,849
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	27	164	6
OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES	4,033	3,907	3,961
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>777,856</b>	<b>708,410</b>	<b>653,790</b>

HSBC México, S.A.

Millones de pesos

PASIVO	31-Dic-2018	31-Dic-2017	31 Dic 2016
CAPTACION	429,273	374,821	303,520
		256,121	210,608
Depósitos de exigibilidad inmediata	267,706		
Depósitos a plazo	143,326	107,920	87,210
Público en general	110,587	97,491	87,210
Mercado de dinero	32,739	10,429	-
Títulos de crédito emitidos	17,550	10,122	5,027
Cuenta global de captación	691	658	675
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	34,935	31,541	35,781
De exigibilidad inmediata	2,000	2,001	6,152
De corto plazo	5,970	16,004	23,581
De largo plazo	26,965	13,536	6,048
ACREEDORES POR REPORTO	99,664	69,112	48,881

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	11,074	10,076	8,586
DERIVADOS	79,708	95,441	118,810
Con fines de negociación	79,632	94,293	116,643
Con fines de cobertura	76	1,148	2,167
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51,902	59,812	71,212
I.S.R. y P.T.U. por pagar	519	222	6
Acreedores por liquidación de operaciones	14,304	22,740	38,940
Acreedores por colaterales recibidos en Efectivo	13,096	15,595	16,505
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	23,983	21,255	15,761
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	10,063	10,357	12,566
CREDITOS DIFERIDOS	1,519	1,468	1,235
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>718,138</b>	<b>652,628</b>	<b>600,591</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
CAPITAL CONTRIBUIDO	38,318	38,318	38,318
Capital social	6,132	6,132	6,132
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Reservas de capital	11,891	11,590	11,273
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(3,232)	(1,950)	(1,969)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(374)	(280)	(612)
Resultado de ejercicios anteriores	7,834	5,259	4,245
Resultado neto	5,836	3,006	1,508
.....Remediciones por beneficios a empleados	(559)	(166)	434
Participación no controladora	4	5	2
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>59,718</b>	<b>55,782</b>	<b>53,199</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>777,856</b>	<b>708,410</b>	<b>653,790</b>

CUENTAS DE ORDEN	31-Dic-18	31-Dic-17	31 Dic 2016
Compromisos crediticios	311,120	286,000	280,898
Bienes en fideicomiso o mandato	279,217	420,456	437,117
Bienes en custodia o en administración	1,079,194	1,057,797	947,358
Colaterales recibidos por la entidad	48,862	50,719	31,815
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	34,215	34,512	29,416
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	25,303	43,422	39,361
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	205	161	183
Otras cuentas de registro	4,752,809	4,904,866	3,815,893

HSBC México, S.A.

Millones de pesos

Estado consolidado de Resultados (Millones de pesos)	Acumulado al		31 Dic 2016*
	31-Dic-18	31-Dic-17	
Ingresos por intereses	55,169	44,791	34,606
Gastos por intereses	(25,783)	(17,286)	(9,918)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>29,386</b>	<b>27,505</b>	<b>24,688</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,884)	(9,773)	(8,220)
<b>MAR. FIN. AJUST. POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>20,502</b>	<b>17,732</b>	<b>16,468</b>
Comisiones y tarifas cobradas	9,819	8,756	8,283
Comisiones y tarifas pagadas	(2,817)	(2,514)	(2,096)
Resultado por intermediación	2,267	1,691	1,053

Otros ingresos de la operación neto	2,364	1,116	2,224
Gastos de administración y promoción	(24,664)	(23,443)	(23,697)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	7,471	3,338	2,235
Participación en el resultado de compañías subsidiarias no consolidables, asociadas y afiliadas, (neto)	179	68	60
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	7,650	3,406	2,295
Impuestos a la utilidad causados	(1,512)	(779)	(52)
Impuestos a la utilidad diferidos	(302)	379	(735)
RESULT. ANTES DE PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	5,836	3,006	1,508
Participación no controladora	-	-	-
RESULTADO NETO	5,836	3,006	1,508

HSBC México, S.A. de C.V. (Banco)

\*Ver ajustes y reclasificaciones de periodos anteriores en la sección 3 “INFORMACIÓN FINANCIERA”

#### Principales indicadores financieros

Concepto	Año		
	2018	2017	2016
a) Liquidez (CCL)	131.07%	140.15%	146.1%
Rentabilidad			
b) ROE	10.9%	5.8%	3.0%
c) ROA	0.94%	0.62	0.3%
Calidad de activos			
d) Morosidad	1.92%	2.4%	3.0%

Concepto	Año		
	2018	2017	2016
	177.1%	167.9%	
e) Cobertura de cartera de crédito vencida			150.9%
Capitalización			
f) Respecto a riesgos de crédito	14.60%	16.05%	18.0%
g) Respecto a riesgos de crédito, mercado y operativo	12.33%	12.94%	13.2%
Eficiencia Operativa			
h) Gastos/Activo Total	3.41%	3.7%	3.9%
i) MIN*	3.63%	3.04%	3.0%
Infraestructura (información no auditada)			
Sucursales	960	971	974
Cajeros Automáticos	5,579	5,532	5,472
Empleados	18,162	16,000	15,053

\*Ver ajustes y reclasificaciones de periodos anteriores en la sección 3 “Información Financiera”

- a)  $\text{Liquidez (CCL)} = \text{Activos líquidos} / \text{Salida neta de efectivo}$ .  
 $\text{Activos líquidos} = \text{Disponibilidades} + \text{Títulos para negociar sin restricción} + \text{Títulos disponibles para la venta sin restricción}$ .  
 $\text{Salida neta de efectivo} = \text{Salidas de efectivo por conceptos fuera y dentro de balance menor a 30 días neto de entradas de efectivo en los próximos 30 días por conceptos dentro de balance}$ .
- b)  $\text{ROE} = \text{Resultado neto del año} / \text{Capital contable promedio}$ .
- c)  $\text{ROA} = \text{Resultado neto del año} / \text{Activo total promedio}$ .
- d)  $\text{Índice de Morosidad} = \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del año} / \text{Saldo de la cartera de crédito total al cierre del año}$ .
- e)  $\text{Índice de cobertura de cartera de crédito vencida} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del año} / \text{Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del año}$ .
- f)  $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito}$ .
- g)  $\text{Índice de Capitalización por riesgo de crédito, mercado y operativo} = \text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado}$ .
- h)  $\text{Eficiencia operativa} = \text{Gastos de administración y promoción del año} / \text{Activo total promedio}$ .
- i)  $\text{MIN} = \text{Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios} / \text{Activos productivos promedio}$ .  
 $\text{Activos productivos} = \text{Disponibilidades} + \text{Inversiones en valores} + \text{Deudores por Reporto} + \text{Prestamos de Valores} + \text{Derivados} + \text{Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros} + \text{Cartera de Crédito Vigente} + \text{Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización}$ .

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

## Comportamiento de los títulos colocados en el mercado de valores

El valor de los Bonos Bancarios Estructurados pudiera verse afectado por un número de factores independientes de la capacidad crediticia del Emisor. El capital garantizado de las emisiones vigentes a la fecha de este reporte anual varía de acuerdo a la emisión.

El valor de los Certificados Bursátiles Bancarios pudiera verse afectado tanto por factores relacionados con el negocio del Emisor y su capacidad crediticia cuanto por factores independientes de su capacidad crediticia, como fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, mercado limitado para los certificados, etc.

---

## Factores de riesgo:

---

### c) Factores de Riesgo

El público inversionista debe considerar cuidadosamente los factores de riesgo que se describen a continuación antes de tomar cualquier decisión de inversión. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta HSBC. Los riesgos e incertidumbres que HSBC desconoce, así como aquellos que considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.

La realización de cualquiera de los riesgos que se describen a continuación podría tener un efecto adverso significativo sobre las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación del banco.

Los riesgos descritos a continuación pretenden destacar aquellos que son específicos de HSBC, pero que de ninguna manera deben considerarse como los únicos riesgos que el público inversionista pudiere llegar a enfrentar. Dichos riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que en lo general afectan a la industria en la que opera HSBC, las zonas geográficas en los que tienen presencia o aquellos riesgos que consideran que no son importantes, también pueden llegar a afectar su negocio y el valor de la inversión.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Reporte Anual, refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Informe. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro.

En el Banco 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 Bancos, así como a la normativa establecida por el Grupo HSBC 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 discretivos (crédito, mercado y liquidez), no discretivos, que son riesgos operativos que comprenden el riesgo tecnológico, legal y riesgo operativo, y bajo la premisa de satisfacer los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación, asimismo existe una tercera categoría de riesgos que consideramos como no cuantificables y son los relativos a riesgo estratégico, de negocio y reputacional. Finalmente tenemos que mencionar el riesgo de concentración que es aquél representa mucho crédito en pocos clientes.

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. El Comité de Riesgo (RMM). Determina los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con la constitución del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y

Los factores de riesgo que a continuación se describen podrían tener un impacto significativo en el desarrollo y evolución del Banco. Estos riesgos e incertidumbres no son únicos ni excluyentes, ya que existen otros que se desconocen o que actualmente no se consideran significativos y que podrían afectar en forma adversa el desarrollo y evolución del Banco.

## **1. FACTORES DE RIESGO ECONÓMICO Y POLÍTICO**

El negocio del Banco se desarrolla en México y, por lo tanto, su desempeño depende, entre otros factores, de la situación económica del país. Los dos aspectos más importantes de la actividad bancaria, captación y crédito, están expuestos a riesgos derivados de la falta de crecimiento en la actividad económica, las fluctuaciones cambiarias, la inflación, las tasas de interés, y otros eventos políticos, económicos y sociales de México, que podrían afectar al sector, a los volúmenes de fondos depositados y a la capacidad de pago de los acreditados.

Existen efectos que se pueden presentar en los mercados financieros derivados de situaciones con políticos locales e internacionales por lo que el Banco toma las medidas pertinentes.

### ***Situación macroeconómica***

Históricamente, en México se han presentado crisis económicas, caracterizadas por las altas tasas de inflación, volatilidad y devaluación en el tipo de cambio, altas tasas de interés, fuerte contracción en la demanda del consumidor, disponibilidad de crédito reducida, incremento del índice de desempleo y disminución de la confianza de los inversionistas, entre otros. El Banco no puede garantizar que dichos eventos no ocurran de nuevo en el futuro y que las situaciones que puedan derivar de ello no afecten la situación financiera, negocios o resultados de operación del Banco. En caso que se suscitara dicha afectación, la capacidad de pago del Banco podría verse igualmente afectada y, con ello, la calidad crediticia de los valores emitidos.

### ***Crecimiento económico***

Como cualquier otra rama de la economía, el sector bancario se puede ver afectado por un menor crecimiento económico del país, lo que se podría traducir en una desaceleración de la captación de fondos y en la demanda de crédito, que a su vez podría afectar negativamente la capacidad del Banco para originar nuevos negocios y resultados satisfactorios, por lo que podría tener un efecto adverso en la condición financiera, en la operación y en los resultados de HSBC México, y por ende en la capacidad de pago de los valores emitidos. El crecimiento anual real del Producto Interno Bruto (PIB) en México, según datos de INEGI fue , 2.0% 2018, 2.1% en 2017 y 2.9 Comportamiento de los títulos colocados en el mercado de valores % en 2016

### ***Depreciación del Peso Mexicano***

El tipo de cambio del Peso frente a otras divisas ha sufrido movimientos importantes en el pasado por diversas razones, e inclusive en los últimos meses, consecuencia de la volatilidad en los mercados financieros internacionales y situaciones políticas. Una

depreciación constante y considerable del peso respecto al dólar podría afectar la economía mexicana, así como también podría resultar en una pérdida de poder adquisitivo para los Tenedores, e inclusive podría tener un efecto adverso en la condición financiera, en la operación y en los resultados del Banco, y por ende en su capacidad de pago de los valores emitidos.

A partir de septiembre de 2008, el tipo de cambio del peso frente al dólar ha mostrado una fuerte volatilidad derivada de la crisis financiera global, al igual que las monedas de otras economías emergentes. La depreciación del peso frente al dólar, según datos de Banxico fue de 17.7% en 2016; de 1.2% en 2017 y de 1.7 en 2018

Para mitigar este riesgo específico, el Banco cuenta con un Comité de riesgos que monitorea de manera cotidiana la metodología y procedimientos para identificar, medir, supervisar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos por tipo de cambio; y aprueba los límites específicos de exposición y los niveles de tolerancia al riesgo. Igualmente, el Banco cuenta con un comité para la administración de activos y pasivos denominado ALCO (por sus siglas en inglés, *Assets and Liabilities Committee*) que monitorea y controla los riesgos relevantes, como lo es el tipo de cambio.}

### ***Inflación***

En caso de que la inflación en México, medida por el incremento en el valor de la Unidad de Inversión (UDI) dado a conocer por Banxico, presentara mayores incrementos que en salarios, se afectaría en forma adversa el poder adquisitivo de los acreditados del Banco y, por lo tanto, su capacidad de pago, lo que podría tener un efecto adverso en la condición financiera, en la operación y en los resultados del Banco. La inflación anual en México ha sido de 3.4% en 2016; 6.77% en 2017 y de 4.8% en 2018.

### ***Tasas de interés***

Situaciones adversas en la economía nacional podrían resultar en incrementos sustanciales en las tasas de interés del mercado local, lo que afectaría la capacidad de pago de los acreditados del Banco, repercutiendo adversamente en el negocio, situación financiera y resultados de operación. La tasa objetivo de interés del Banco Central al cierre del año 2018 en México fue de 8.25%, al cierre del año 2017 en México fue de 7.25% y para el cierre del año 2016 fue de 5.75%.

### ***Nivel de empleo***

En caso de que los cambios en la situación económica, política o social trajeran como consecuencia una pérdida mayor de empleos en el país, la capacidad de pago de los acreditados podría verse afectada al perder su fuente de ingreso, lo que a su vez disminuiría la cobranza del Banco y, por lo tanto, incrementaría sus niveles de cartera vencida. Lo anterior, afectaría negativamente la situación financiera del Banco.

### ***Modificaciones al régimen fiscal***

Conforme a la ley de ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El Banco no puede garantizar que el régimen fiscal vigente no sufra modificaciones en el futuro que pudieran tener un impacto negativo sobre los ingresos de los acreditados del Banco, repercutiendo adversamente en el negocio, situación financiera y resultados de operación.

### ***Cambios contables y reclasificaciones***

#### **2018**

Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o CINIF  
Criterios Contables Especiales temporales emitidos por la Comisión para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de fenómenos hidrometeorológicos o fenómenos naturales perturbadores ocurridos desde el 1° de septiembre y hasta el 31 de Diciembre de 2018.



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

Estos Criterios Especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que estuvieran clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con los Criterios Contables y que se adhieran al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito, no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco tomó la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados.

Mejoras a las NIF 2018.

En el mes de octubre 2017, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera “CINIF” emitió el proyecto llamado “Mejoras a las NIF 2018” que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el Criterio Contable “A-2 Aplicaciones de Normas Particulares”.

La Administración del Banco estima que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

Mejoras que generaron cambios contables.

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

NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Se realizan clarificaciones para aclarar el significado del concepto “consumo de beneficios económicos futuros de un activo” para evitar que la depreciación o amortización de los activos fijos o intangibles, se base en un patrón de ingresos y no en uno de consumo de beneficios económicos de un componente que es el apropiado para la aplicación de estas NIF. Estos cambios aplicaron a partir del ejercicio que inició el 1° de enero de 2018, de forma prospectiva.

Mejoras que no generaron cambios contables.

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

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

Diversas NIF.

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

2017

El 6 de enero de 2017 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco debe constituir, incorporando al modelo anterior de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como: 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto. Además fueron ajustados los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

En la misma fecha, la Comisión emitió una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que el Banco otorga, la cual toma en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como factores cualitativos respecto a si los créditos fueron otorgados de forma individual o de manera grupal.

Estos cambios entraron en vigor a partir del 1° de junio de 2017, determinándose un efecto acumulado por su adopción inicial de \$346 por reconocer en el capital contable dentro del rubro “Resultados de Ejercicios Anteriores” de acuerdo con los lineamientos emitidos por la Comisión Bancaria.

Impacto Inicial junio 2017	\$346
Monto reconocido en Estimación Preventiva al 31 de diciembre 2017	<u>202</u>
Saldo Pendiente de Reconocer	\$144

Durante junio 2017, la Comisión emitió en el DOF, una opción para que las Instituciones de Crédito reconocieran el efecto acumulado por la adopción inicial de forma diferida durante los 12 meses siguientes

a su entrada en vigor. El Banco se adhirió a esta opción, por lo que a la fecha de los estados financieros consolidados ha reconocido un monto de \$202 .

Criterios Especiales temporales emitidos por la Comisión para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Karla”, así como los sismos ocurridos los días 7 y 19 de septiembre de 2017.

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 autorizó a las Instituciones de Crédito aplicar los criterios contables especiales con carácter de temporal, emitidos mediante el mismo oficio, para ayudar a acreditados que sufrieron daños por los fenómenos

hidrometeorológicos y sismos ocurridos a principios de septiembre del año 2017, cuyo domicilio o fuente de pago, se localice en los municipios que fueron declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural en diversas localidades de la República Mexicana, por la Secretaría de Gobernación a través del DOF o boletín durante dicho mes.

Los criterios especiales fueron aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que hayan estado clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con las Disposiciones y que se adhirieron al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

El beneficio proporcionado a través de la aplicación de los criterios especiales consistió en el otorgamiento de una ampliación de plazo y un tiempo de espera de hasta de 6 meses en sus obligaciones de pago correspondientes a capital e intereses sin que esto se haya considerado como una reestructuración de acuerdo con lo establecido en el criterio B-6 Cartera de Crédito del anexo 33 de los Criterios Contables.

Las Instituciones de Crédito podrían a su consideración no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco optó por ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados sin cargo alguno.

Asimismo, los criterios especiales permiten considerar como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión aprobó que los criterios especiales fueran extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el 19 de septiembre de 2017.

A la fecha de los estados financieros consolidados, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables fueron \$26. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

### ***Modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones.***

#### ***Modificación al Criterio Contable B-2 Inversiones en Valores.***

El día 5 de julio de 2017, la Comisión emitió mediante publicación en el DOF diversos cambios al criterio B-2 del anexo 33 de los Criterios Contables, con la finalidad de flexibilizar el uso de la categoría de los “Títulos Conservados al Vencimiento”, aclarando y modificando los supuestos en los que las ventas o reclasificaciones realizadas por las Instituciones de Crédito no deben considerarse como una pérdida en la capacidad e intención para mantener dicho títulos hasta su vencimiento, ya sea por tratarse de un evento aislado fuera del control de la Institución o bien porque se encuentran dentro de los parámetros permitidos en dicho criterio.

Las modificaciones entraron en vigor el día siguiente a su publicación en el DOF, especificando, en su artículo transitorio SEGUNDO, que serían adoptadas prospectivamente, por lo que no representaron mayores impactos en su reconocimiento contable para el Banco.

#### ***Modificación al Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito y D-2 Estado de resultados.***

El día 27 de diciembre de 2017, fueron publicados en el DOF diversos ajustes a los criterios B-6 y D-2 para que las Instituciones de Crédito puedan cancelar, en el periodo en que incurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de estimaciones para riesgos crediticios, en lugar del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, lo anterior coadyuvará en el plan de convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés).

Estos ajustes entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2019, sin embargo se permitió su aplicación anticipada a partir del día siguiente a su publicación en el DOF, debiendo dar aviso de que se ejerció dicha opción a la Comisión.

El Banco notificó a la Comisión que adoptará los cambios contables de forma anticipada a partir del 1° de enero de 2018. Dicha adopción deberá reconocerse retrospectivamente de acuerdo con la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores, por lo que para efectos comparativos de los estados financieros consolidados de 2018, se espera una reclasificación en el estado de resultados de 2017 entre las líneas de Otros ingresos (egresos) de la operación y estimaciones para riesgos crediticios por \$1,316.

#### ***Mejoras a las NIF 2017.***

El CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017” que contenían los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. Estos cambios no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

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

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios” – En las Mejoras de las NIF 2016, se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF reconociendo los cambios contables derivados de

esta mejora de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos cambios a prospectivo.

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” - Se estableció que cuando se tenga un activo financiero o un pasivo financiero, clasificado como partida a largo plazo y a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior (entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros), la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo plazo, tal activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de largo plazo a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

En el caso de no lograr el convenio mencionado durante el periodo posterior, el activo o pasivo correspondiente debe clasificarse como de corto plazo a la fecha de los estados financieros.

Estableció que cuando existe un activo financiero o un pasivo financiero, contratado como partida de corto plazo y durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para diferir los cobros o pagos correspondientes sobre una base de largo plazo (tal como en una reestructura), el activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de corto plazo a la fecha de los estados financieros y en el periodo siguiente debe clasificarse como partida de largo plazo, considerando que la sustancia económica del crédito como partida de largo plazo es diferente a la que se tenía contratada; tal convenio debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

Estos cambios se reconocerían de manera prospectiva.

NIF C-11 “Capital Contable” - Se especificó que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro, ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable, dado que no se considera que estén relacionados con una transacción de capital de la entidad.

Adicionalmente se estableció que cualquier gasto incurrido en la recolocación de acciones propias de la entidad debe reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, es decir, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios que se reconocerían de manera prospectiva.

NIF D-3 “Beneficios a Empleados” - Se estableció como principio básico que la tasa base utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando cualquiera de éstas cumpla con los requerimiento de esta NIF. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

Se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del PNBD o ANBD y las ganancias o pérdidas en el retorno de los AP, opcionalmente, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva.

*Mejoras que no generan cambios contables.*

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar” - Se indica con mayor claridad que las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar en el alcance de esta NIF son aquellas que no tienen interés, mientras que aquellas que lo contienen se tratan en otras NIF.

NIF C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” - Se incluye una corrección a la referencia que se hacía al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo” que dejó de tener efecto ante la entrada en vigor de la NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” a partir del 1º de enero de 2011; cuando ocurre el abandono de activos de larga duración.

### ***Diversas NIF.***

El concepto de “Instrumento de financiamiento por cobrar IDFC” se modificó por “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- IFCPI”, asimismo el concepto de “Instrumentos de deuda a valor razonable-IDVR” se modificó por “Instrumentos financieros para cobrar o vender-IFCV”, lo anterior para alinear el nombre de los conceptos con su objetivo o intención y para evitar alguna confusión con su nombre. Estos cambios afectaron las NIF C-2, C-16 y C-20.

### ***Cambios en disposiciones gubernamentales***

Existe una extensa regulación, referente a la organización, operaciones, capitalización, transacciones con partes relacionadas y otros temas de instituciones similares al Banco. Estas regulaciones imponen numerosos requerimientos, incluyendo mantener niveles mínimos de capital, reservas para riesgo crediticio, prácticas de negocios, diversificación de inversiones, indicadores de liquidez, políticas de otorgamiento de préstamos así como de cobro de intereses y comisiones o aplicación de regulación contable.

Asimismo, la CNBV ha revisado durante los últimos años los modelos de reservas crediticias de las carteras de crédito al consumo, créditos a la vivienda y créditos comerciales.

En Marzo 2018 se presentó y aprobó la ley para regular las instituciones de tecnología financiera, conocida como ley Fintech, esta ley se encuentra principalmente en tres áreas: Pagos electrónicos, Financiamiento colectivo y activos Virtuales.

### ***Situación política***

El Banco no puede asegurar que los eventos políticos mexicanos, sobre los cuales no tiene control, no tendrán un efecto desfavorable en la situación financiera o en los resultados o en el precio de mercado de los valores emitidos por el Banco.

### ***Situación en otros países***

Los valores emitidos por compañías mexicanas pueden verse afectados por las condiciones económicas y de mercado de otros países. Aunque la situación económica en esos países puede ser distinta a la de México, las reacciones de inversionistas por acontecimientos en cualquiera de estos otros países podrían cambiar el riesgo de mercado y de contraparte en los valores de instituciones mexicanas. Por lo anterior, no se puede asegurar que los valores emitidos por el Banco no se verán afectados adversamente por eventos en otras partes del mundo.

Actualmente, la economía global está sufriendo un periodo de volatilidad y ha sido adversamente afectada por una significativa escasez de liquidez, la pérdida de confianza en el sector financiero, disrupciones en los mercados de crédito, la disminución en la actividad de negocios, el desempleo creciente, la depreciación del peso frente al dólar y la reducción en tasas de interés.

### ***Cambio climático***

Los principales riesgos que HSBC México percibe respecto al posible cambio climático estarían asociados principalmente a cambios en la regulación que afecten negativamente el desempeño de sus actividades, teniendo un impacto sobre los costos que podría tener una incidencia negativa sobre la generación de utilidades.

HSBC a nivel mundial cuenta con una cultura sólida de sustentabilidad corporativa y tiene en su esencia la responsabilidad de ser sustentable, cuidando su impacto ambiental directo y promoviendo una cultura sustentable al interior de su organización. Algunas de las actividades que realiza al respecto son: Colaboración con proveedores para encontrar nuevas formas de reducir el impacto de las actividades del Banco en el medio ambiente, haciendo uso de energía renovable, diseñando y operando los edificios y centros de datos más eficientemente y reduciendo los residuos, compromiso de reducir las emisiones de carbono 2.5 toneladas por empleado para el 2020. Mayor detalle de nuestros programas y proyectos relacionados con el medio ambiente se describen en la sección de Desempeño Ambiental de éste reporte anual

### ***Ambiente Postelectoral***

En Julio 2018 el candidato de Izquierda Andres Manuel Lopez obrador gano la presidencia 3n las elecciones, así mismo su partido MORENA obtuvo más de dos terceras partes de los escaños en las cámaras.

Una de las primeras acciones del actual Presidente fue cancelar la construcción del Aeropuerto Internacional de México, lo cual creó incertidumbre entre los inversionistas. Adicionalmente se logró la Firma del tratado entre México, Estados Unidos de América y Canadá. Eliminando los riesgos que conllevo la Firma de dicho tratado.

Los niveles de volatilidad generados por las elecciones de 2018, no han cesado en el Peso se ha visto envuelto en altibajos. Ahora las elecciones para el 2020 que se celebraran en EUA el Presidente Donald Trump ha vuelto con comentarios acerca del muro y cerrar las fronteras generando incertidumbre en la cotización del Peso.

## **2. FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON EL NEGOCIO BANCARIO**

### ***Competidores en servicios financieros***

El Banco enfrenta una fuerte competencia con otras instituciones financieras mexicanas que atienden a los mismos segmentos de personas y empresas, así como instituciones financieras globales. Además, el Banco enfrenta y, probablemente, seguirá enfrentando una fuerte competencia por parte de nuevos bancos autorizados recientemente para operar por la SHCP que, de alguna manera, atienden o pretenden atender a los mismos segmentos de personas y empresas que el Banco. Todo lo anterior, podría afectar adversamente la situación financiera y resultados de operación del Banco.

En México, la consolidación en la industria de servicios financieros y una mayor competencia podría generarse con la entrada de nuevos competidores, así como de fusiones y adquisiciones de competidores ya existentes.

### ***Cambios en regulación gubernamental***

Cualquier cambio en leyes, políticas y/o estrategias gubernamentales relacionado con servicios y productos financieros ofrecidos por las instituciones de banca múltiple podría afectar la operación y el régimen jurídico del Banco, pudiendo afectar su negocio, situación financiera o resultados de operación.

Las instituciones de crédito están sujetas a regulación para efectos de su organización, operación, capitalización, operaciones con partes relacionadas, reservas para pérdidas crediticias, diversificación de inversiones, niveles de índices de liquidez, políticas de otorgamiento de crédito, tasas de interés cobradas y disposiciones contables, entre otros aspectos. En el caso de que las regulaciones aplicables se modifiquen, sus efectos podrían tener un impacto desfavorable en el negocio, la situación financiera o los resultados de operación del Banco.

Cualquier modificación en la legislación aplicable a las instituciones de banca múltiple que resulte en cambios para el cobro de comisiones, intereses u otro tipo de cobro relacionadas con sus productos y servicios, podría tener un impacto negativo en los resultados operativos y, consecuentemente, en la posición financiera del Banco y las demás instituciones de banca múltiple.

La Reforma Financiera incluye modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera. Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha “Reforma Financiera” considera mayores atributos de vigilancia a la CONDUSEF para vigilar y regular los productos financieros. El Banco se encuentra en proceso de evaluación de los impactos que esta Reforma Financiera pudiese tener en sus operaciones y en el desempeño financiero del mismo, considerando que todavía están

en proceso las modificaciones a las leyes secundarias y reglas específicas a ser emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco Central y otros organismos en la materia.

Los temas más relevantes de la Reforma Financiera son:

- Fortalecimiento de las facultades de las autoridades financieras.
- Régimen de intercambio de información entre autoridades financieras.
- Creación de un Buró de Entidades Financieras a cargo de la Condusef.
- Régimen de Sanciones.
- Divulgación respecto de la imposición de sanciones por parte de las autoridades financieras regulatorias.
- Requerimientos de capitalización.
- Requerimientos de liquidez.
- Medidas correctivas, dictadas por las autoridades financieras.
- Programas de autocorrección.
- Toma y ejecución de garantías.
- Participación de gobiernos extranjeros en el capital social.
- Límite de la suma total de las operaciones con personas relacionadas.
- Realizar pruebas de estrés.
- Elaboración de un plan de contingencia.
- Resoluciones bancarias.
- Causales de revocación de la autorización para operar como banco y liquidación judicial bancaria.

Uno de los aspectos principales de las recientes reformas a la Ley de Instituciones de Crédito consiste en las facultades otorgadas a la SHCP para llevar a cabo evaluaciones de las instituciones de banca múltiple. No obstante que los Lineamientos para la Evaluación de Desempeño de las Instituciones de Banca Múltiple fueron publicados a finales de diciembre de 2014, los resultados de la primera evaluación salieron publicados en 2016. La SHCP deberá hacer públicos los resultados de las evaluaciones. Los resultados deficientes o negativos resultarán en la imposición de medidas correctivas y en el establecimiento de un plan para subsanar deficiencias. Es incierto cuales serán dichas medidas y si la imposición de dichas medidas sobre HSBC México podrá tener un efecto material adverso en nuestro negocio.

No podemos predecir los términos que serán incluidos en el cuestionario estratégico a ser preparado por la SHCP, debido a que el reporte está relacionado con el financiamiento a ciertos sectores de la economía. Sin embargo, si la SHCP determina que, una vez realizada la evaluación HSBC México no cumple con los requerimientos aplicables, podría estar obligado a otorgar créditos a ciertos sectores de la economía o a ciertas personas que no cumplan con nuestros estándares de calidad de otorgamiento de créditos u otros estándares especificados en nuestras políticas, que no conozcamos o que no tengan un riesgo crediticio aceptable para el Banco, lo que a su vez podría tener un impacto en nuestra condición financiera y resultados de operación. Asimismo, en caso de reprobar una evaluación, la publicidad de dichos resultados podría tener un impacto negativo en nuestra reputación, lo que podría afectar nuestra capacidad de conducir el negocio en México, así como nuestra condición financiera y resultados de operación.

### ***Calificaciones crediticias***

Las calificaciones crediticias del Banco constituyen un componente importante de su perfil de riesgo. Entre otros factores, las calificaciones crediticias otorgadas al Banco se basan en su fortaleza financiera, cartera de crédito saludable, el nivel de estabilidad y recurrencia de ingresos, adecuados niveles de capitalización, eficiencia en la administración, la liquidez de nuestro balance y nuestra capacidad de tener acceso a una amplia gama de fuentes de financiamiento. Cualquier baja de calificación por parte de las Agencias calificadoras de riesgo que califican al Banco podría aumentar los costos de financiamiento de nuestras obligaciones existentes y futuras, así como dificultar la financiación en los mercados de deuda y capitales.

### ***Crédito al Consumo***

La cartera de Consumo sin incluir tarjetas de crédito está compuesta en su mayoría por los portafolios de Personales y Nómina. A continuación se explican los movimientos más importantes de dichos portafolios durante los últimos años:

- **Personales:** El nivel de morosidad de 2017 aumentó considerablemente por lo cual durante 2018 se implementaron acciones de mitigación dando lugar a una contracción de balance que se mantuvo los primeros trimestres del año. A partir de Octubre de 2018 se implementó una estrategia de Top Up que incrementó el tamaño del portafolio por el resto del año. La expectativa para 2019 es mantener los mismos niveles de originación para la primera mitad del año e implementar estrategias New To Bank que incrementen el balance durante la segunda mitad de 2019.
- **Nómina:** La cartera comenzó a incrementar a principios de 2018, no obstante, se mantuvo sin cambios para los últimos dos trimestres como consecuencia de los altos niveles de morosidad observados en la primera mitad. Los resultados de estas acciones de mitigación se esperan ver durante 2019, la expectativa es tener un decremento en los niveles de morosidad y crecimiento en la segunda mitad del año.

La cartera de consumo es la cartera más vulnerable a los choques macroeconómicos que afectan negativamente la capacidad de pago de nuestros clientes. El Banco no puede asegurar que los niveles de incumplimiento de pago no serán más altos en el futuro, afectando su situación financiera y resultado de operación.

### ***Crecimiento en cartera PYMEs***

Los niveles de créditos a PYME de HSBC México se mantienen estables durante 2016, sin embargo, para 2017 y 2018, se registra un crecimiento considerablemente grande en el portafolio, derivado de la importancia que este tomó durante los últimos años, dándole un mayor enfoque al monitoreo del portafolio.

El crédito PyME en HSBC México tuvo un incremento importante durante 2018, alcanzando crecimiento en balances alrededor de 40%, al mismo tiempo que las pérdidas de crédito disminuyeron cerca de 25%. Esto es el resultado del relanzamiento y maduración de la propuesta de valor que comenzó en Junio 2016 y que como Banco se está impulsando. Durante 2019 se esperan crecimientos cercanos al 30% y al mantener la estrategia enfocada en clientes internos y mejor atención a ellos, las proyecciones de niveles de cartera vencida se esperan estables, mientras que las provisiones estarán alineadas al crecimiento del portafolio.

### ***Cartera Vencida***

Se observó un ligero crecimiento en la cartera vencida de Vivienda de 2016 a 2017, mientras que de 2017 a 2018, la cartera vencida se mantuvo estable debido a un mejor comportamiento de los clientes.

La cartera vencida de Consumo creció en 2017 debido principalmente al portafolio de créditos Personales derivado de un deterioro en el portafolio. En 2018 se observa un crecimiento marginal de la cartera vencida de Consumo principalmente en los portafolios de Nomina y Auto, compensado por una disminución en el portafolio de Personales.

Para cierre de 2017 se observa un leve incremento en la cartera vencida total comparado con 2016, mientras que para el cierre de 2018 la cartera vencida total disminuyó, siendo el portafolio de Tarjetas de Crédito el de mayor aportación a la disminución.

El Banco puede experimentar incrementos en la cartera vencida que demanden la necesidad de generar más provisiones para esta cartera. Nada asegura que los niveles de cartera vencida, así como quitas y castigos subsecuentes no serán sustancialmente mayores en el futuro

### ***Ejecución de garantías***

La ejecución de las garantías otorgadas a favor del Banco por sus clientes con motivo de operaciones de crédito se realiza a través de procedimientos judiciales cuya duración puede variar dependiendo de los procesos legales de la entidad. Los retrasos o impedimentos para ejecutar garantías pueden afectar adversamente el valor de las mismas y con ello el negocio, la situación financiera o los resultados de operación del Banco. Es importante mencionar que los impactos están considerados en el cálculo de severidad de la pérdida de las provisiones de crédito de la cartera de crédito.



### ***Estimación preventiva para riesgos crediticios***

La regulación bancaria en materia de crédito establece que las instituciones de banca múltiple deben calificar su cartera con base en el grado de riesgo evaluado según factores cualitativos y cuantitativos, con el fin de establecer las reservas crediticias correspondientes. El Banco cumple con las disposiciones vigentes para calificación de cartera y, a juicio de la administración, la estimación preventiva para riesgos crediticios es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de crédito y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

La cartera vencida podría afectar negativamente los resultados de operación del Banco. Sin embargo, la cartera vencida no representa, en la actualidad, un indicador que afecte la solidez o solvencia del Banco, ya que éste está bien capitalizado y cuenta con las provisiones suficientes. Las actuales tendencias macroeconómicas de crecimiento en México reducen los posibles impactos que llegasen a afectar al Banco y su cartera vencida. La estimación preventiva de riesgos crediticios actual es adecuada para cubrir posibles pérdidas en nuestra cartera de crédito, sin embargo, no existe ningún método exacto para predecir el aumento de cartera y pérdidas de crédito, por lo que, no podemos asegurar que nuestras estimaciones preventivas para riesgos crediticios serán suficientes para cubrir futuras o desconocidas pérdidas reales.

Al respecto, la CNBV ha establecido reglas referentes a la manera en la que los bancos clasifican los préstamos y determinan las reservas preventivas para riesgos crediticios, las cuales permiten a los bancos utilizar factores adicionales (objetivos y subjetivos) en la determinación de sus reservas. Lo anterior ha generado aumentos en los requerimientos de reservas que han afectado los márgenes del Banco.

La política que ha seguido el Banco es la creación de reservas conforme a los parámetros establecidos por la CNBV, esto con el fin de tener una estructura sólida de contingencia ante cualquier eventualidad en su cartera. En caso de que se considere necesario incrementar las reservas, o si se presentan modificaciones a las reglas de calificación de cartera de crédito que requieran un aumento en las mismas, podrían afectarse adversamente los resultados de las operaciones y el nivel de capitalización del Banco.

### ***Riesgos derivados de la concentración de operaciones activas en determinados sectores o clientes***

El Banco es una institución bancaria que opera bajo el concepto de "banca universal". Al cierre del año 2018 tiene operaciones activas en distintos sectores, incluyendo consumo, empresas, corporativos, gobierno e hipotecario.

De igual manera, el Banco ofrece una gran diversidad de productos y servicios a sus distintos segmentos de clientes en puntos de venta distribuidos estratégicamente a lo largo del territorio nacional, lo que implica una diversificación geográfica importante. Por estas razones se considera que el Banco no está sujeto a ningún riesgo relacionado con la concentración de operaciones activas en determinados sectores o clientes.

En la medida que las operaciones del Banco se concentren en determinados sectores o en el caso que un cliente o un grupo de clientes relacionados entre sí representen una parte importante de la cartera del Banco, factores que afecten adversamente a dicho sector o clientes, y que afecten su capacidad de pago, podrían afectar los ingresos del Banco, sus resultados operativos o la situación financiera del mismo. Véase "Principales Clientes".

### **Liquidez**

Los depósitos de los clientes constituyen una fuente de financiamiento para el Banco. La naturaleza de esta fuente de recursos puede representar un riesgo de liquidez para el Banco si los depósitos no son efectuados en los volúmenes esperados o si dichos depósitos son retirados de manera distinta a lo esperado.

Resulta importante destacar que con fecha 31 de Diciembre de 2014 fueron publicadas las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple por medio del Diario Oficial de la Federación a esa fecha. Dichas disposiciones establecen la implementación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) de conformidad con la propuesta realizada por el Comité de Basilea. Las reglas se encuentran vigentes desde el 1 de Enero de 2015 por lo cual el Banco se

encuentra realizando el reporte de manera diaria cumpliendo con las mencionadas disposiciones y utiliza la métrica para administrar el riesgo de liquidez.

Para mitigar este riesgo específico, el Banco cuenta con un comité para la administración de activos y pasivos denominado ALCO (por sus siglas en inglés, Assets and Liabilities Committee) que monitorea y controla los riesgos relevantes a la liquidez del Banco. Adicionalmente existe un subcomité de fondeo el cual tiene como objetivo dar un seguimiento más específico a las necesidades de fondeo de la institución generando las estrategias necesarias para eficientar los recursos y tomar las medidas preventivas necesarias así como monitorear y controlar los riesgos inherentes a las exposiciones en monedas extranjeras.

### ***Operaciones con moneda extranjera***

Los pasivos del Banco expresados en moneda extranjera están sujetos a un coeficiente de liquidez, de conformidad con disposiciones de Banxico, cuyos montos no deberán exceder un nivel específico con respecto a su capital básico. Aunque el Banco cumple con las disposiciones aplicables y sigue procedimientos para la administración de posiciones de riesgo en relación con sus actividades y movimientos bancarios y de tesorería, no puede asegurarse que no será objeto de pérdidas con respecto a dichas posturas en el futuro, ante la eventualidad de una alta volatilidad en el tipo de cambio del Peso frente a otras monedas o en las tasas de interés, la cual podría tener un efecto adverso en el negocio, la situación financiera o los resultados de operación del Banco.

Para mitigar este riesgo específico, el Banco cuenta con un Comité de riesgos que monitorea de manera cotidiana la metodología y procedimientos para identificar, medir, supervisar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos por operaciones con moneda extranjera; y aprueba los límites específicos de exposición y los niveles de tolerancia al riesgo. Igualmente, el Banco cuenta con un comité para la administración de activos y pasivos denominado ALCO que monitorea y controla los riesgos relevantes, como lo son las operaciones con moneda extranjera y a su vez existe un subcomité de fondeo el cual tiene como objetivo dar un seguimiento más específico a las necesidades de fondeo de la institución generando las estrategias necesarias para eficientar los recursos y tomar las medidas preventivas necesarias así como monitorear y controlar los riesgos inherentes a las exposiciones en monedas extranjeras.

### ***Requerimientos de Capital***

El Banco podría requerir capital nuevo para planes de crecimiento, permanecer en un mercado competitivo, lanzar nuevos productos, mantener los niveles regulatorios de capital establecidos por la autoridad y cubrir pérdidas derivadas de la actividad propia del Banco en el capital contable. La capacidad del Banco para cubrir estos requerimientos de capital depende de varios factores como son: (1) su posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo, (2) la autorización previa de la autoridad reguladora, (3) las condiciones generales del mercado y (4) las condiciones políticas y/o económicas en México.

### ***Incumplimiento de capital mínimo e índice de capitalización***

La LIC exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito, operacional y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo.

En el caso de que no se cumpla con los requerimientos de capitalización establecidos en la Circular Única de Bancos podrían presentarse dos escenarios de riesgo: (i) de conformidad con lo establecido por el artículo 122 de la LIC, la CNBV podría ordenar la aplicación de medidas correctivas mínimas que de no ser cumplidas o en caso incumplirlas reiteradamente, de conformidad con lo establecido por la fracción IV del artículo 28 de la LIC, la SHCP podría declarar la revocación de la autorización otorgada al Banco para organizarse y operar como institución de banca múltiple; y (ii) de conformidad con lo establecido por la fracción V del artículo 28 de la LIC, la SHCP podría declarar directamente la revocación de la autorización otorgada al Banco para organizarse y operar como institución de banca múltiple.

La imposición de cualquiera de las medidas correctivas antes mencionadas, así como la revocación de la autorización otorgada al Banco para operar como institución de banca múltiple, podría afectar adversamente la situación financiera y los resultados de operación del Banco, limitando así la capacidad de pago de sus obligaciones. No obstante lo anterior, las autoridades financieras mexicanas, a través de regulación actual han tratado de establecer ciertos mecanismos para detectar oportunamente los problemas

financieros de las instituciones de banca múltiple, derivados de insolvencia o falta de liquidez, a fin de preservar el valor de los activos del Banco en protección del interés del público.

Con fecha del 31 de Diciembre de 2015, se publicó la constitución del Suplemento de Conservación de Capital que incluye el porcentaje adicional relativo para las Instituciones de banca múltiple por la importancia sistémica.

Así mismo, con fecha del 1 ° de Agosto de 2016 fue publicada en el DOF una nueva modificación a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito. Dentro de estas identifica que:

- Para el efecto de que las instituciones de crédito estén en posibilidad de constituir en tiempo y forma el suplemento de capital contracíclico al que se encuentran obligadas en el plazo de cuatro años conforme a las disposiciones aplicables, se establece con claridad los términos en que deberán contar con los porcentajes que les correspondan dentro del plazo señalado.

- Adicionalmente se precisó el plazo de proyección para el ejercicio de la evaluación de suficiencia de capital que las instituciones de banca múltiple deben presentar a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y que coincide con aquel que las propias instituciones realizan conforme a sus propios escenarios, siendo este de 10 trimestres.

Adicionalmente en 2016, con el objeto de afianzar la estabilidad financiera del sistema bancario en su conjunto, así como de dar cumplimiento a los acuerdos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, se estableció la metodología para calcular la razón de apalancamiento de las instituciones de crédito y la obligación de revelarla de manera trimestral.

El 27 de diciembre de 2017, se publicó la modificación al artículo 2 bis 6 fracción II y artículo 2 bis 7 de la Circular única de Bancos (CUB) respecto a los instrumentos de capital híbridos que modifica el límite de emisiones de instrumentos de capital no fundamental y de capital complementario hasta por un 50% del capital fundamental. Por excepción, se puede considerar un monto mayor al previamente señalado siempre que el coeficiente de capital fundamental sea mayor al 10%.

En caso de que la institución que compute un monto mayor al 50% de capital fundamental y que ésta llegue a tener un coeficiente de capital fundamental por debajo de 10%, como consecuencia de cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales o por pago de dividendos, se deberá de dejar de computar el monto de los instrumentos que excedan dicho límite.

En el marco de requerimientos de capital, durante mayo 2018 se reconocieron nuevas instituciones calificadoras de valores. Así mismo a efecto de reforzar la estabilidad financiera del sistema bancario se estableció, que se considera contrario a una sana práctica bancaria que las instituciones de banca múltiple mantengan una Razón de Apalancamiento menor al 3 %.

### ***Dependencia de un solo segmento de negocio.***

El Banco cuenta con cuatro segmentos de negocio, los cuales son: Banca de Consumo, Banca Empresarial, Banca Global y Mercados y Tesorería. El porcentaje de aportación a la utilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2018, se muestra continuación: Banca de Consumo 18.8%, Banca comercial 18.8%, Banca Global 41.8%, Tesorería 20.6%. Como conclusión podemos decir que la emisora no depende de una sola línea de negocio, sino que está bien diversificada por sus cuatro segmentos de negocio.

## **3. FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON HSBC MÉXICO**

### ***Variaciones significativas en las tasas de interés, tipo de cambio y otros indicadores***

El Banco realiza inversiones en Certificados Bursátiles Estructurados denominados en Pesos, Dólares, otras monedas y/o UDIs, a una tasa de interés fija, variable o indexada a otros indicadores. Un aumento significativo de la inflación, volatilidad en el tipo de cambio del Peso frente a cualquier moneda en la que el Banco mantenga inversiones y/o variaciones en las tasas de interés o índices que regulan los rendimientos producidos por dichos Certificados Bursátiles Estructurados pueden resultar en pérdidas financieras, en una disminución de los ingresos o pérdidas para el Banco.

Asimismo, el Banco otorga financiamientos denominados en Pesos, Dólares o UDIs, sujetos a tasas de interés fijas o variables. Apreciaciones significativas del Peso frente al Dólar podrían resultar en una disminución de los ingresos del Banco por sus operaciones activas o en mayores ingresos en caso de devaluación. Asimismo, un aumento significativo de la inflación puede aumentar los ingresos del Banco derivados de créditos denominados en UDIs pero pueden incrementar los niveles de cartera vencida de los mismos.

En consideración a estos riesgos, Grupo HSBC ha creado un comité a nivel global y local para la administración de activos y pasivos denominado ALCO (por sus siglas en inglés, *Assets and Liabilities Committee*), el cual tiene como funciones principales:

- Proveer de dirección estratégica y asegurar un crecimiento táctico del balance mediante una estructura que permita lograr los objetivos dentro de los límites establecidos.
- Monitorear y controlar todos los riesgos relevantes. Esto incluye la revisión de la información de riesgos generada para el ALCO (Sensibilidad del Margen y Reportes de Flujos) y los provistos por el Comité de Riesgos. Los reportes del Comité de Riesgos deberán incluir:
  - Análisis del portafolio de créditos por segmento de cliente y calificación
  - Las tendencias de reservas y cartera vencida
  - Análisis y seguimiento de VaR y PVBP
  - Reportes de excesos en los límites de Riesgo de mercado
- Proveer la información necesaria para tomar decisiones informadas
- Proveer un foro para discutir problemas, facilitar el trabajo en equipo entre departamentos, resolver problemas específicos de precios de transferencia y distribución de recursos
- Revisar el desempeño real del banco contra los pronósticos, planes y políticas disponibles.
- Hacer una revisión general de la contratación y asignación de fondos.
- Determinar el entorno bancario más probable para la planeación futura de activos y pasivos, así como realizar planes de contingencia.
- Revisar y tomar acción sobre los siguientes temas:
  - Estrategias de precios
  - Estrategias de procuración y asignación de fondos
  - Distribución de activos y pasivos, así como su duración
  - Posición y tamaño de exposición a tasa de interés
  - Niveles de Liquidez
  - Racionalización de las compañías
- Proveer dirección sobre problemas identificados en otros comités.

El ALCO es presidido por el Director General Adjunto de Finanzas fungiendo como miembros ejecutivos de primer nivel de las siguientes áreas:

CEO (Presidente)  
Finanzas CFO  
Planeación Estratégica  
Banca de Consumo y Patrimonial RBWM

Banca Comercial CMB  
Banca Corporativa GB  
Tesorería GM  
Banca Privada GPB  
Administración de Riesgos  
Administración del Balance  
Administración de Pagos y Servicios Bancarios PCM  
Gestión de Activos, Pasivos y Capital (Secretario)

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.

### ***Coincidencia entre las características de las operaciones pasivas y activas***

- El Banco otorga financiamientos denominados en Pesos, Dólares o UDIs, sujetos a tasas de interés variables y fijas, a largo, mediano y corto plazo, y lleva a cabo inversiones en Certificados Bursátiles Estructurados denominados en Pesos, Dólares, otras monedas y/o UDIs, a una tasa de interés fija, variable o indexada a otros indicadores y con plazos de vencimiento distinto. De la misma manera, las operaciones pasivas del Banco tienen características muy variables en cuanto al plazo, tasa y denominación. La falta de coincidencia entre las operaciones activas y pasivas del Banco, podría tener un efecto adverso en el negocio, la situación financiera o los resultados de operación del Banco.
- El Banco implementa estrategias para mantener, directa o indirectamente a través de operaciones financieras derivadas, un equilibrio entre sus operaciones activas y sus operaciones pasivas para reducir riesgos de falta de liquidez y estar en posibilidad de hacer frente a sus obligaciones.
- El riesgo de liquidez se genera principalmente por las brechas en los vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Las operaciones pasivas de depósitos de clientes, tanto a la vista como a plazo, tienen vencimientos distintos de las operaciones activas de colocación de crédito e inversiones en valores.
- El Banco tiene implementados límites de razones financieras de liquidez, tanto en moneda nacional como en Dólares. Estas razones financieras son calculadas diariamente y comparadas con los límites autorizados por el ALCO y confirmados por la dirección de Grupo Financiero HSBC. Adicionalmente el Banco realiza una revisión diaria de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.
- El Banco tiene implementado un plan de contingencia de liquidez, donde se definen las posibles contingencias, se establecen los responsables de la implementación del plan, los pasos a seguir en caso de una contingencia significativa y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la institución en caso de alguna contingencia.
- A pesar de las estrategias implementadas por el Banco para mantener los niveles y características de sus operaciones activas y sus operaciones pasivas, el Banco no puede asegurar que las mismas resulten en una efectiva reducción del riesgo de liquidez.

### ***Resoluciones judiciales, administrativas o arbitrales adversas al Banco***

El Banco podría estar sujeto a procedimientos judiciales, administrativos o arbitrales como resultado de sus operaciones. El inicio de un número significativo de dichos procedimientos o de procedimientos relevantes, podría, en caso que sean resueltos de manera adversa a los intereses del Banco, afectar su posición financiera y resultados operativos.

### ***Revocación de la autorización***

En caso que el Banco incurriera en alguna de las causales de revocación previstas en la LIC, pudiera verse sujeto a que la CNBV revoque la autorización para constituir y operar una institución bancaria, la Junta de Gobierno del IPAB determinará la forma conforme a la cual la institución bancaria correspondiente será disuelta y liquidada de acuerdo con el artículo 197 de la LIC. En este caso, la Junta de Gobierno del IPAB puede determinar llevar a cabo la liquidación a través de cualquiera de las siguientes operaciones, o una combinación de éstas, de acuerdo al artículo 186 de la LIC: (a) transferir el pasivo y activo de la institución bancaria en liquidación a otra institución bancaria directa o indirectamente a través de un fideicomiso establecido para dichos efectos; (b) constituir, organizar y administrar una nueva institución bancaria que sea propiedad y esté operada directamente por el IPAB, de acuerdo con los Artículos 27 Bis 1 al 27 Bis 6 de la LIC, con el propósito exclusivo de transferir el pasivo y activo de la institución bancaria en liquidación; o (c) cualquier otra alternativa que pudiera determinarse dentro de los límites y condiciones que estipula la LIC que el IPAB considere como la opción más conveniente y menos costosa, a fin de proteger los intereses de los ahorradores bancarios.

### ***Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)***

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el DOF el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU, la Ley del Impuesto a los Depósitos en Efectivo (IDE) y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR.

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley del ISR), vigente hasta el 31 de diciembre de 2018, la tasa del ISR para 2018 y 2017 es del 30%..

A partir del ejercicio de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determine para efectos de ISR, de conformidad con el artículo 9 de la LISR, la cual para el año terminado al 31 de diciembre de 2018 el Banco tuvo utilidad fiscal por lo tanto generó PTU a pagar. La tasa de PTU vigente es del 10%.

No es posible garantizar que no existan futuros cambios en la ley del ISR que modifiquen la tasa impositiva o los conceptos que se permitan deducir de dicho impuesto, al igual que no es posible garantizar que no existan futuros cambios en la tasa de PTU. Cualquier cambio en este sentido podría tener un impacto en los resultados del Banco

### ***Lucha contra el crimen financiero (2017)***

Durante los últimos cinco años, la institución ha establecido estándares globales en la estructura de HSBC. La inversión que se ha realizado en las capacidades de gestión del riesgo de delitos financieros ha fortalecido considerablemente la capacidad de proteger la integridad del sistema financiero. Se ha reunido un equipo altamente experto que está ayudando a dar forma al debate sobre el papel de nuestra industria en la lucha contra el crimen financiero. Se ha avanzado mucho en la creación de una función de cumplimiento adecuada para los numerosos desafíos que enfrentamos y se han creado alianzas para combatir los delitos financieros con autoridades reguladoras y aquellas autoridades que aplican la ley.

En diciembre, el acuerdo de enjuiciamiento diferido de cinco años (DPA, por sus siglas en inglés), llegó a su fin. Este acuerdo se había celebrado entre HSBC y el Departamento de Justicia de los EE. UU. en 2012 y fue un verdadero reto para HSBC. No obstante, salir del DPA fue más bien producto del enfoque de trabajo esencial que se ha realizado para transformar las capacidades de cumplimiento y proteger el sistema financiero. Este trabajo continuará mientras se busca asegurar que los cambios realizados sean efectivos y sostenibles. La lucha contra el delito financiero es un ejercicio interminable y será un foco constante para la gestión del Grupo.

En enero de 2018, el Grupo celebró un nuevo acuerdo de enjuiciamiento diferido (DPA) por tres años, con el Departamento de Justicia de los EE. UU. Para resolver la investigación del Departamento sobre las ventas de divisas y las actividades comerciales dentro del negocio de Mercados en 2010. El acuerdo reconoce las acciones ejercidas para fortalecer el programa de cumplimiento de Global Markets y los controles internos. HSBC se ha comprometido a realizar mejoras para asegurar resultados justos para nuestros clientes y proteger el funcionamiento ordenado y transparente de los mercados. No hubo impacto financiero en México con respecto a este DPA.

***Investigaciones regulatorias y de impartición de justicia de los Estados Unidos de América (2016)***

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

En adición a lo anterior, en diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el pasado en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (Deferred Prosecution Agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (DJ), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este de Nueva York y con la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Norte del Estado de Virginia Occidental (DPA de EUA), HSBC Holdings suscribió un acuerdo diverso de diferimiento de acciones legales (Deferred Prosecution Agreement) por dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (New York County District Attorney) (FDCNY) (DPA de FDCN) y HSBC Holdings suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order), y HSBC Holdings and HNAH suscribieron la aceptación de una sanción monetaria de la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) (FRB). En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury's Financial Crimes Enforcement Network) (FinCEN) y una diversa sanción monetaria de OCC. HSBC Holdings también suscribió un convenio con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (Office of Foreign Assets Control) (OFAC) en relación con las transacciones históricas que involucran a partes sujetas a sanciones de OFAC y un Compromiso (Undertaking) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (UK Financial Services Authority), (actualmente la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera [Financial Conduct Authority Direction]) (FCA), para cumplir con ciertas obligaciones en relación a PLD en el futuro y con obligaciones relacionados con sanciones. En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury's Financial Crimes Enforcement Network) ("FinCEN") y una diversa sanción monetaria de OCC.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de Dls. \$1,921 millones a las autoridades de EUA y continúan cumpliendo con las obligaciones pendientes. El 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación del mismo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un "perito" de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) quien evalúa y examina constantemente la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. La actividad del monitor que inició el 22 de julio de 2013, se está llevando a cabo según lo previsto y es consistente con los plazos y los requisitos establecidos en los acuerdos relevantes. En enero de 2016, el monitor entregó su segunda revisión de seguimiento anual como lo requiere el DPA de EUA.

En el caso de que HSBC Holdings y HSBC Bank USA satisfagan los requerimientos impuestos por el DPA de EUA, entonces los cargos impuestos por el DJ contra estas entidades serán desechados una vez concluido el plazo de duración de cinco años que corresponde al acuerdo. De igual manera, si HSBC Holdings satisface

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

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

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

### ***Riesgo Operacional.***

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

La administración del riesgo operacional del Grupo HSBC se basa en el modelo de tres líneas de defensa, con el fin de garantizar que el ambiente de control sea efectivamente administrado dentro del apetito de riesgo esperado por las áreas de negocios globales, las áreas de apoyo globales y servicios de operaciones y tecnología de HSBC de manera continua. El modelo establece las responsabilidades con base en la administración del riesgo y el ambiente de control.

## **4. RIESGOS RELACIONADOS CON LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS EMITIDAS**

### ***Mercado Secundario para las Obligaciones Subordinadas***

No existe actualmente un mercado secundario activo para las Obligaciones Subordinadas. No es posible asegurar que existirá un mercado secundario para las Obligaciones Subordinadas. Ni es posible asegurar que surgirá un mercado secundario activo para las Obligaciones Subordinadas o que las mismas serán negociadas a un precio igual o superior al de su oferta inicial. Lo anterior podría limitar la capacidad de los Tenedores de las Obligaciones Subordinadas para venderlas al precio, en el momento y en la cantidad que desearan hacerlo. Por lo señalado anteriormente, los posibles inversionistas deben considerar y asumir el riesgo de su inversión en las Obligaciones Subordinadas hasta el vencimiento de las mismas.

### ***Subordinación***

En caso de concurso mercantil o liquidación de HSBC México, el pago de las Obligaciones Subordinadas se hará a conforme a lo siguiente: (i) para las Obligaciones Subordinadas Preferentes, el pago de las Obligaciones Subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fecha de emisión de las obligaciones subordinadas preferentes, después de cubrir todas las demás deudas del Emisor, pero antes de pagar a los titulares de las obligaciones subordinadas no preferentes y de repartir a los titulares de las acciones el haber social, y (ii) para las Obligaciones Subordinadas no Preferentes, el pago de las Obligaciones Subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fechas de emisión de las obligaciones subordinadas no preferentes que se tengan en circulación, después de cubrir



todas las demás deudas del Emisor y de haber pagado cualesquier obligaciones subordinadas preferentes, pero antes de repartir el haber social a los titulares de las acciones representativas del capital del Emisor.

### ***Volatilidad en la Tasa de Interés***

Las Obligaciones Subordinadas devengarán intereses a la tasa de interés que se especifique en el Acta de Emisión, el Título y el Suplemento correspondiente a cada Emisión. En virtud de lo anterior, los Tenedores tendrán el riesgo de que movimientos en los niveles de las tasas de interés en el mercado provoquen que las Obligaciones Subordinadas les generen rendimientos menores a los que se encuentren disponibles en el mercado en determinado momento.

### ***Garantía***

Las Obligaciones Subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, y no están garantizadas por el IPAB o por cualquier otra entidad gubernamental mexicana. El IPAB es una institución cuya finalidad es establecer un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. Dado que las Obligaciones Subordinadas no constituyen un instrumento de ahorro bancario, sino un instrumento de inversión, no están amparadas bajo este esquema de protección por parte del IPAB ni se encuentran respaldadas por dicha institución, ni por autoridad gubernamental mexicana alguna.

### ***Amortización Anticipada***

Sujeto a la satisfacción de ciertos requerimientos regulatorios, las Obligaciones Subordinadas podrían ser amortizadas anticipadamente, total o parcialmente, según se establezca en el Acta de Emisión, el Suplemento y en el Título correspondientes a cada Emisión. En tal supuesto, los Obligacionistas podrán no tener derecho a recibir una prima por amortización anticipada o cualquier otra clase de compensación. Eso podría implicar un riesgo a los Obligacionistas, ya que éstos tendrán que reinvertir las cantidades recibidas en dichas amortizaciones anticipadas a las tasas de interés vigentes en el momento del pago, las cuales podrán ser menores o mayores que la tasa de las Obligaciones Subordinadas.

### ***Cancelación o Diferimiento en el Pago de Intereses y Diferimiento en el Pago de Principal***

De conformidad con la legislación aplicable vigente, en caso que HSBC México no cumpla con los requerimientos de capitalización que le resultan aplicables, la CNBV podrá ordenar la aplicación de medidas correctivas mínimas, entre las cuales se encuentra la cancelación o diferimiento del pago de intereses e incluso el diferimiento del pago de principal a los Obligacionistas. Los términos y condiciones bajo los cuales HSBC México podrá cancelar el pago de intereses y/o diferir el pago de principal, se establecerán en el Acta de Emisión, el Suplemento y el Título correspondiente a cada Emisión de Obligaciones Subordinadas; en el entendido que en caso de cancelación en el pago de intereses, los Obligacionistas no tendrán derecho a recibir el pago de los intereses que sean cancelados.

### ***El Emisor y el Intermediario Colocador son Parte del Mismo Grupo***

HSBC México, en su carácter de Emisor y el Intermediario Colocador son integrantes de GFHSBC. No es posible garantizar que en algún momento HSBC México y el Intermediario Colocador, al pertenecer al mismo grupo, se abstendrán de tomar decisiones respecto del Programa que pudieran representar un conflicto de interés respecto de los Tenedores.

El prospecto de colocación del Programa de Obligaciones Subordinadas puede ser consultado en la página de Internet de la BMV [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y de HSBC México [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

## **5. RIESGOS RELACIONADOS CON LOS CERTIFICADOS BURSATILES BANCARIOS EMITIDOS**

***Riesgos de mercado relacionados con fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y operaciones financieras derivadas.***

HSBC enfrenta riesgos relacionados con variaciones en las tasas de interés y en los tipos de cambio. Estas variaciones podrían afectar al valor de los activos y pasivos del Emisor y sus Subsidiarias. De igual forma, por su naturaleza financiera como institución de crédito, HSBC celebra de manera habitual operaciones con instrumentos financieros derivados tanto para cubrir sus riesgos (entre otros, de variación en las tasas de interés o en el tipo cambiario) como operaciones con propósitos de especulación para cubrir los riesgos de terceros. Estos derivados se pueden concertar en mercados organizados o mediante derivados over-the-counter tanto con contrapartes financieras como no financieras, nacionales o extranjeras, según lo autorizado por el Banco de México. Estos derivados pueden, dependiendo de los movimientos de los factores de riesgos pueden estar sujetos a llamados de margen, en el caso de que la valuación negativa para HSBC sea superior a un monto previamente establecido.

***Riesgos Relativos a los Certificados Bursátiles***

El riesgo más importante en la Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios es el de tasa de interés. Debido a que es un instrumento que estará sujeto a la valuación diaria, utilizando el precio del vector, un aumento importante en la tasa de interés genera una baja en el precio, con el efecto en el valor de mercado de los Certificados Bursátiles Bancarios.

***Mercado limitado de los Certificados Bursátiles Bancarios.***

En general, no existe un mercado secundario activo y líquido para los Certificados Bursátiles Bancarios. Es probable que dicho mercado no se desarrolle una vez finalizada la oferta y colocación de los Certificados Bursátiles Bancarios.

El precio al cual se pueden negociar los Certificados Bursátiles Bancarios es afectado por diversos factores, como son: (i) la tasa de interés; (ii) cambios en el régimen fiscal; o (iii) condiciones económicas financieras prevalecientes en México, entre otros. Por lo anterior, no es posible asegurar que los Certificados Bursátiles Bancarios serán negociados a un precio igual o superior al de su oferta inicial. Lo anterior podría limitar la capacidad de los Tenedores para vender los Certificados Bursátiles Bancarios al precio, en el momento y en la cantidad deseados. Por ello, los posibles inversionistas deben estar preparados para asumir el riesgo de su inversión en los Certificados Bursátiles Bancarios hasta el vencimiento de los mismos..

***Riesgo de reinversión***

El Programa contempla que cada Emisión que se realice al amparo del mismo tendrá sus propias características. En el caso que así se señale en el Suplemento respectivo y en el Título que ampare dicha Emisión, una Emisión podrá contemplar la posibilidad de ser amortizada anticipadamente y podrá también contemplar casos de vencimiento anticipado. En el supuesto de que una Emisión efectivamente sea amortizada anticipadamente voluntariamente o como resultado de un caso de vencimiento anticipado, los Tenedores que reciban el pago de sus Certificados Bursátiles Bancarios correrán el riesgo de que los recursos que reciban como producto de dicho pago anticipado no puedan ser invertidos en instrumentos que generen rendimientos equivalentes a los generados por los Certificados Bursátiles Bancarios.

***Prelación en caso de concurso mercantil***

Los Tenedores serán considerados, en cuanto a su preferencia de pago, en igualdad de circunstancias que los demás acreedores comunes de la Emisora. Conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, en caso de concurso mercantil o quiebra de la Emisora, ciertos créditos en contra de la masa, incluyendo los créditos a favor de los trabajadores, los créditos a favor de acreedores singularmente privilegiados, los créditos con garantías reales y los créditos fiscales, tendrán preferencia sobre los créditos a favor de los acreedores comunes de la Emisora, incluyendo los derivados de los Certificados Bursátiles Bancarios.

Conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, para determinar la cuantía de las obligaciones de la Emisora a partir de que se dicte la sentencia de declaración de concurso mercantil, si las obligaciones de la Emisora se encuentran denominadas en Pesos o divisas deberán convertirse a UDIs (tomando en consideración el valor de la UDI en la fecha de declaración del concurso mercantil), y si las obligaciones se encuentran denominadas en UDIs, dichas obligaciones se mantendrán denominadas en dichas unidades. Asimismo,

las obligaciones de la Emisora denominadas en Pesos, UDIs o divisas, cesarán de devengar intereses a partir de la fecha de declaración del concurso mercantil.

### ***Modificación al régimen fiscal de los Certificados Bursátiles Bancarios***

El régimen fiscal de los Certificados Bursátiles Bancarios podría modificarse a lo largo de la vigencia de los mismos, y con ello afectarse los pagos que la Emisora realice a los Tenedores al amparo de los Certificados Bursátiles Bancarios.

El prospecto de colocación del Programa de Certificados Bursátiles puede ser consultado en la página de Internet de la BMV [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y de HSBC México [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

## **6. FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON LOS BONOS BANCARIOS ESTRUCTURADOS**

### **Rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados**

Los Bonos Bancarios Estructurados que sean emitidos al amparo de la Emisión estarán referidos al comportamiento de los Activos Subyacentes que se indique en el Aviso de Colocación con Fines Informativos y en los documentos de colocación correspondientes. Una inversión en este tipo de valores, donde el pago del rendimiento está determinado por el comportamiento de un Activo Subyacente, puede representar un riesgo diferente al de un instrumento de deuda convencional que genera un interés fijo o variable. Entre los riesgos de este tipo de valores estructurados se pueden mencionar los cambios en el precio del Activo Subyacente, lo que puede originar, tratándose de Bonos Bancarios Estructurados con capital protegido, que el Tenedor reciba sólo el monto de principal que invirtió pero no el rendimiento esperado de su inversión y, en el caso de Bonos Bancarios Estructurados sin capital protegido, que el Tenedor pierda hasta la totalidad del capital invertido y no reciba rendimiento o interés alguno (o éstos sean menores a los esperados). El cambio en el precio de los Activos Subyacentes depende de factores de mercado que no están bajo el control de HSBC México. Los posibles inversionistas deberán analizar las características de los Activos Subyacentes a fin de determinar el riesgo inherente a cada uno de ellos.

### **Riesgo de reinversión como consecuencia de una amortización anticipada**

Dada la posibilidad de que los Bonos Bancarios Estructurados sean amortizados anticipadamente, existe el riesgo para los Tenedores de que, al reinvertir las cantidades recibidas derivadas de las amortizaciones anticipadas, las tasas de interés vigentes en el mercado sean menores que la tasa de los Bonos Bancarios Estructurados.

### **Prelación en caso de quiebra**

Los Bonos Bancarios Estructurados son obligaciones quirografarias de HSBC México. Consecuentemente, en el supuesto de que HSBC México fuera declarada en concurso mercantil o quiebra, los Instrumentos serán clasificados como créditos comunes y gozarán de la misma preferencia de pago que el resto de las obligaciones quirografarias de HSBC México. Conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, tienen preferencia sobre los créditos comunes y deben pagarse con anterioridad de éstos, los siguientes: (i) ciertos créditos a favor de los trabajadores, (ii) los créditos fiscales, (iii) los créditos contraídos para la administración de los bienes de la masa, (iv) los créditos contraídos para atender gastos normales de seguridad de los bienes de la masa, su refacción, conservación y administración, (v) los créditos procedentes de diligencias judiciales o extrajudiciales en beneficio de la masa, (vi) los honorarios del visitador, conciliador y síndico y los gastos necesarios en que éstos incurran en su gestión, (vii) los créditos con garantía prendaria o hipotecaria, y (viii) aquellos otros créditos que conforme a la ley tengan un privilegio especial o un derecho de retención.

Asimismo, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles y, en caso de que se dicte sentencia de concurso mercantil, en dicha fecha, los Bonos Bancarios Estructurados dejarán de causar intereses.

En caso de que los Bonos Bancarios Estructurados estén denominados en Dólares o Euros, serán convertidos a Pesos utilizando al efecto el tipo de cambio que dé a conocer Banxico precisamente en la fecha en que se dicte la sentencia de concurso mercantil.

## **Mercado Limitado**

El mercado de instrumentos bancarios en general de largo plazo es limitado. El mercado de instrumentos de deuda como los Bonos Bancarios, tomando en consideración que los mismos pueden ser estructurados y emitidos para satisfacer las necesidades financieras y de cobertura de ciertos inversionistas.

No se puede asegurar que exista mercado secundario para las emisiones de Bonos Bancarios Estructurados y no puedan garantizarse que las condiciones que puedan afectar al mercado de los Bonos Bancarios Estructurados en el futuro, ni la capacidad, ni condiciones en las cuales los Tenedores puedan, en su caso, enajenar dichos valores. Los Bonos Bancarios Estructurados podrían tener que enajenarse a precios inferiores o superiores al precio en el que fueron suscritos inicialmente dependiendo de diversos factores, incluyendo entre otros, la situación financiera de HSBC México, el comportamiento de las tasas de interés, la estructura del Bono Bancario Estructurado en específico y la situación política y económica de México.

## **Garantías de los Instrumentos**

Los Bonos Bancarios Estructurados emitidos al amparo del presente Folleto serán quirografarios y no contarán con garantía específica. Las obligaciones a cargo del Emisor que deriven de los Bonos Bancarios Estructurados serán obligaciones directas no subordinadas de HSBC México.

Los Instrumentos que se emitan al amparo del presente programa no contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario de conformidad con las disposiciones legales aplicables.

## **Instrumentos Estructurados**

Los Bonos Bancarios Estructurados a ser emitidos al amparo del Folleto son instrumentos estructurados conforme a lo dispuesto en el artículo 33, 34, fracciones I y II, 56, 57, fracciones I y II y demás aplicables de la Circular 3/2012 de Banco de México. La descripción detallada de los Activos Subyacentes utilizados en cada colocación se incluirá en el Aviso de Colocación con Fines Informativos, en el título correspondiente y en la demás documentación que se genere en relación con cada colocación de Bonos Bancarios Estructurados.

El Emisor cuenta con la autorización del Banco de México para actuar como intermediario en términos de las “Reglas a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple, las casas de bolsa, las sociedades de inversión y las sociedades financieras de objeto limitado, en la realización de operaciones derivadas”, por lo que el rendimiento de los Instrumentos podrá determinarse en función de las variaciones que se observen en los precios de los subyacentes que se indican en el párrafo inmediato siguiente según se determine en cada Aviso de Colocación con Fines Informativos correspondiente para cada Instrumento.

## **Valor de Mercado de los Instrumentos**

El valor de mercado de los Bonos Bancarios Estructurados pudiera verse afectado por un número de factores independientes de la capacidad crediticia del Emisor incluyendo de manera enunciativa más no limitativa el valor y la volatilidad de los Bonos Bancarios Estructurados.

Adicionalmente, el valor de los Bonos Bancarios Estructurados depende de un número de factores interrelacionados, incluyendo eventos económicos, financieros y políticos en una o más jurisdicciones, incluyendo aquellos que afectan los mercados de capitales en general y los tipos de cambio bajo los cuales algunos Bonos Bancarios Estructurados pudieran ser objeto de intermediación.

## **Riesgos por Movimientos en las Tasas de Interés**

En el pasado, la inflación ha resultado en altas tasas de interés y la devaluación del peso. La inflación por sí misma, así como los intentos del gobierno en reducirla, ha tenido en el pasado un impacto negativo en la economía mexicana en general y en las compañías mexicanas. La inflación tiene el efecto de reducir el poder adquisitivo y los intentos del gobierno en controlarla mediante la reducción de la moneda circulante, ha resultado en costos financieros históricos y las tasas reales de interés han aumentado.

Derivado de lo anterior, la inflación y los movimientos en las tasas de interés podrían causar un efecto negativo en la situación financiera y resultados de operación de HSBC México.

No obstante lo anterior, cuando las condiciones de mercado así lo ameriten, se considerará y, en su caso, se contratará una cobertura para mitigar el riesgo descrito anteriormente.

### **Modificaciones al régimen fiscal a lo largo de la vigencia del Acta de Emisión**

El Emisor no puede garantizar que el régimen fiscal aplicable descrito en el presente Folleto (y, en su caso, en los Documentos correspondientes incluyendo el Acta de Emisión) no sufra modificaciones en el futuro que pudiesen afectar el tratamiento fiscal de los rendimientos generados por los Bonos Bancarios Estructurados. En dicho caso, podrían ser aplicables tasas mayores respecto de los pagos a ser efectuados a los Tenedores que fueran mayores a las señaladas y, por lo tanto, las ganancias esperadas por los inversionistas bajo los Bonos Bancarios Estructurados podrían verse reducidas. Por lo anterior, los Posibles Adquirentes deberán consultar a sus asesores respecto a las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios Estructurados.

### **Conflictos de interés por parte de la Emisora y cualquier de sus afiliadas o subsidiarias.**

El Emisor o cualquiera de sus afiliadas o subsidiarias puede hacer publicaciones o elaborar reportes o realizar actividades que pueden afectar el valor en mercado de los Bonos Bancarios Estructurados.

Las empresas filiales y/o subsidiarias del Emisor podrían tener alguna participación en las Colocaciones que se realicen al amparo de la Emisión, según se determine en el Aviso de Colocación con Fines Informativos correspondiente.

Asimismo, en virtud de que el Emisor y filiales y/o subsidiarias son participantes activos en el mercado de divisas y en el mercado de tasas de interés, el rendimiento de los Bonos Bancarios Estructurados que se emitan al amparo de la Emisión podría verse afectado por operaciones que lleven a cabo el Emisor y/o sus afiliadas.

## **FACTORES DE RIESGO RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS SUBYACENTES**

### **Activos Subyacentes**

Los rendimientos de los Bonos Bancarios Estructurados que se emitan al amparo del presente Folleto podrán estar referenciados a distintas clases de activos subyacentes según se describa a detalle en el Aviso de Colocación con Fines Informativos y en el Título correspondiente, los cuales se encuentran descritos en la sección 5 “Activos Subyacentes” de éste reporte anual. La inversión en valores en los que el pago del rendimiento y la porción no garantizada de principal, en su caso, se determine por referencia a un Activo Subyacente (p.e. a una tasa de interés, a una moneda o a cualquier otro activo) puede representar un riesgo distinto al de un instrumento de deuda convencional que paga un rendimiento fijo o variable. Los riesgos involucrados incluyen, cambios en el precio del Activo Subyacente lo cual pudiere derivar en que el inversionista no reciba rendimiento alguno o reciba un rendimiento menor al de mercado, y en el caso de Bonos Bancarios Estructurados sin capital protegido, en que el inversionista pierda, incluso, el principal de la inversión o reciba un monto menor del principal invertido. El cambio en el valor del activo subyacente de referencia depende de factores de mercado que están fuera del control del Emisor.

### **Licencias**

La utilización de determinados Activos Subyacentes podría suponer la obtención de una licencia de uso con el proveedor del mismo. El Emisor, previo a la Colocación correspondiente, habrá obtenido, en su carácter de licenciatario, una licencia de uso con el o los proveedores de los Activos Subyacentes respectivos. No obstante lo anterior, si el Emisor perdiera por cualquier razón o

circunstancia los derechos de uso de los activos, dicha pérdida de derechos podría tener un efecto adverso en el Emisor o en el valor de los Bonos Bancarios Estructurados afectados.

### **Falta de Activos Subyacentes**

En el supuesto de que por cualquier causa, ajena a la Emisora, en la fecha en que se pretenda llevar a cabo una Colocación en la fecha de Valuación, no se conozca el valor del Activo Subyacente, con la finalidad de evitar que el inversionista y los Tenedores potenciales enfrenten un riesgo de inversión, el Agente de Cálculo determinará la Tasa Cupón para la fecha de vencimiento de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de dicha Tasa Cupón así como conforme a las sanas prácticas y usos bancarios.

### **Riesgos generales del Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)**

Los principales riesgos que pueden alterar considerablemente el valor del IPC están ligados a los vaivenes económicos y las crisis financieras. Dichos sucesos modifican sustancialmente el valor de los componentes del índice y, por consiguiente, al valor del índice mismo. A los primeros eventos se les conoce también como riesgo sistemático; a los segundos como riesgo sistémico. Es importante diferenciar el riesgo sistemático del riesgo sistémico. El primero hace referencia a eventos que afectan a la economía, tales como los ciclos económicos, el aumento repentino de las tasas de interés y los conflictos bélicos; el segundo describe la posibilidad de un colapso del sistema financiero.

Los riesgos sistemático y sistémico no pueden ser diversificados mediante la adquisición de activos o acciones incluidas en el índice mismo. De hecho, la única opción para reducir los riesgos sistemático y sistémico es efectuar una venta en corto para originar una posición “neutra” o la adquisición de productos derivados, los cuales no acotan el beneficio por apreciación pero ocasionan que el portafolio incurra en un costo.

Aunque la revisión anual del IPC no necesariamente representa un riesgo, no debe ser menospreciada, ya que si una acción es reemplazada por otra, el desempeño futuro del índice seguramente será distinto del que habría sido si dicho reemplazo no hubiera ocurrido. La variación de las comisiones, al igual que de los requisitos para efectuar compraventas o ventas en corto del índice, las acciones que replican el comportamiento del índice o alguno de los componentes del índice, puede afectar el desempeño futuro del mismo.

### **Riesgos generales de los Certificados de Tesorería (CETES)**

El precio de los CETES se determina mediante fórmulas que dependen de la tasa de rendimiento que cotizan los intermediarios financieros. El precio aumenta a medida que la tasa de rendimiento disminuye y viceversa. El rendimiento antes de impuestos que obtiene el inversionista que adquiere CETES es la suma de los intereses devengados más el cambio porcentual del precio de los mismos. Así pues, el rendimiento antes de impuestos que obtiene el inversionista aumenta si la tasa del cupón o el precio aumenta.

La tasa de rendimiento es el resultado del equilibrio temporal de la oferta y la demanda de estos instrumentos. Si en un punto del tiempo la oferta aumenta sin que la demanda aumente, la tasa de rendimiento seguramente aumentará. Asimismo, si la demanda aumenta sin que la oferta aumente, la tasa de rendimiento seguramente descenderá.

Generalmente, la tasa de rendimiento aumentará si la inflación aumenta, si los pronósticos de la inflación aumentan o si el déficit del gobierno aumenta. Estas ocurrencias disminuyen el rendimiento potencial que el inversionista que adquiere estos instrumentos podría obtener y, por consiguiente, provocan un aumento de la oferta de los mismos. El descenso de la inflación, de los pronósticos de la inflación o del déficit del gobierno incrementa el rendimiento potencial y ocasiona un aumento de la demanda.

La tasa de rendimiento de los CETES depende en mayor grado del valor de la tasa de fondeo bancario, la cual es la tasa de interés que Banco de México manipula para implementar su política monetaria.

### **Riesgos Generales Estados Unidos Mexicanos**

Cualquier nota denominada en una moneda diferente al Peso no es una inversión apropiada para inversionistas mexicanos que carezcan de experiencia en transacciones en moneda extranjera. Si México denomina notas en una moneda que no sea el Dólar, el suplemento (pricing supplement) contendrá información acerca de la moneda (incluyendo tipos de cambio históricos y cualquier control de cambio que afecte a dicha moneda). Las fluctuaciones futuras en los tipos de cambio o controles de cambio pueden ser muy diferentes a tendencias pasadas y México no le advertirá de cambios después de la fecha del suplemento aplicable. Adicionalmente, si reside fuera de los Estados Unidos, consideraciones especiales podrán ser aplicables a su inversión en las notas. Cada inversionista deberá consultar asesores financieros y legales para discutir los asuntos que puedan afectar su compra o tenencia de, o recibo de pagos sobre, las notas.

Si la moneda en que esté denominada una nota se devalúa frente a la moneda de su país de origen, el rendimiento efectivo de la nota disminuirá por debajo de su tasa de interés y resultará en una pérdida el inversionista.

Las tasas de interés en la moneda de su país de origen y la moneda específica pueden cambiar considerablemente, resultando en un rendimiento reducido o en una pérdida para inversionista en las notas. En años recientes, los tipos de cambio entre ciertas monedas han sido altamente volátiles y se deberá esperar que esta volatilidad continúe en el futuro. Las variaciones en un tipo de cambio específico que hayan ocurrido en el pasado no indican, sin embargo, fluctuaciones futuras.

Los tipos de cambio extranjeros pueden ser fijados por el gobierno del correspondiente país o ser variables. Los tipos de cambio de la mayoría de los países económicamente desarrollados pueden fluctuar en valor con relación al Dólar.

Otros gobiernos, sin embargo, rara vez permiten voluntariamente que su moneda varíe libremente en respuesta a fuerzas económicas; Un gobierno pueden usar una variedad de técnicas para afectar el tipo de cambio de sus monedas (como la intervención por parte del banco central de un país o la imposición de controles e impuestos regulatorios). Los gobiernos también pueden expedir una nueva moneda para reemplazar una moneda existente o alterar el tipo de cambio mediante devaluación o reevaluación de una moneda. Un riesgo especial para un inversionista en la compra de las notas denominadas en una moneda extranjera es que su rendimiento podría resultar afectado por este tipo de acciones gubernamentales.

Los controles de cambio podrían afectar los tipos de cambio y prevenir a México de pagar en la moneda determinada. Los gobiernos han impuesto controles de cambio en el pasado y pueden hacerlo también en el futuro.

En ese sentido, existe la posibilidad de que el Gobierno Federal o gobiernos extranjeros impongan o modifiquen controles de cambio mientras el inversionista sea poseedor de las notas en moneda extranjera. Dichos controles de cambio podrían causar la fluctuación de tipos de cambio, resultando en un rendimiento reducido o en una pérdida para el inversionista en las notas. Asimismo, los controles de cambio podrían limitar también la disponibilidad de una moneda determinada para hacer los pagos sobre una nota; es decir, en el caso que una moneda específica no esté disponible, dichos pagos deberán ser hechos en otra moneda.

Además, si interpone una demanda en Estados Unidos en contra de México, el tribunal podría no emitir una sentencia en una moneda distinta a Dólares. En ese caso, conforme a lo dispuesto por la Ley Monetaria de los Estados Unidos Mexicanos, los pagos en moneda extranjera en México pueden ser realizados en Pesos al tipo de cambio que prevalezca en la fecha de pago. Las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden causar que esta cantidad sea diferente a la cantidad que México le hubiese pagado bajo su obligación original denominada en moneda distinta al Peso.

Además de lo anterior, un inversionista puede encontrar diversas dificultades procedimentales para obtener o ejecutar sentencias en contra de México en tribunales estadounidenses o en México.

## **7. OTROS FACTORES DE RIESGO**

Los posibles inversionistas de valores emitidos por el Banco, deberán considerar también todos aquellos factores de riesgo establecidos por el Banco en la nota 31 a los estados financieros auditados de 2018 mismos que se anexan al presente Reporte Anual.

## **8. INFORMACIÓN SOBRE PROYECCIONES Y RIESGOS ASOCIADOS**

La información que no tiene el carácter de información histórica que se incluye en este reporte anual, refleja las perspectivas de HSBC México en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones “cree”, “espera”, “estima”, “considera”, “planea”, “busca” y otras expresiones similares, indican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, el Tenedor y el inversionista deberán tomar en cuenta los factores descritos en este reporte anual, en los prospectos de los Programas de Certificados Bursátiles, en el prospecto del Programa de Obligaciones Subordinadas y en el folleto informativo del Programa de Bonos Bancarios Estructurados, en el aviso de colocación con fines informativos correspondiente para el Instrumento de que se trate y otras advertencias contenidas en dichos documentos. Dichos factores de riesgo, proyecciones y estimaciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

El presente reporte anual, los prospectos de los Programas de Certificados Bursátiles, el prospecto del Programa de Obligaciones Subordinadas y el folleto informativo del Programa de Bonos Bancarios Estructurados incluyen ciertas declaraciones sobre el futuro. Estas declaraciones aparecen en diferentes partes del reporte anual, de los prospectos de los Programas de Certificados Bursátiles, del prospecto del Programa de Obligaciones Subordinadas y del folleto informativo del Programa de Bonos Bancarios Estructurados y se refieren a la intención, la opinión o las expectativas actuales con respecto a los planes futuros y a las tendencias económicas y de mercado que afecten la situación financiera y los resultados de las operaciones de HSBC México. Estas declaraciones no deben ser interpretadas como una garantía de rendimiento futuro e implican riesgos e incertidumbre, y los resultados reales pueden diferir de aquellos expresados en tales declaraciones por distintos factores. La información contenida en este reporte anual, los prospectos de los Programas de Certificados Bursátiles, el prospecto del Programa de Obligaciones Subordinadas y el folleto informativo del Programa de Bonos Bancarios Estructurados, incluyendo, entre otras, las secciones “Factores de Riesgo” y “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera”, identifican algunas circunstancias importantes que podrían causar tales diferencias.

---

## Otros Valores:

---

### d) Otros Valores

A la fecha del presente *Reporte Anual*, HSBC México no tiene inscritos ningún otro título en el mercado de valores que no sea en el El Registro Nacional de Valores (RNV)

En los últimos tres años, HSBC México ha entregado en forma completa y oportuna, los reportes sobre eventos relevantes e información requerida con la periodicidad señalada por la legislación aplicable.

---

## Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

---



## ***Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro***

En los últimos tres años no se han presentado cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro.

---

### **Destino de los fondos, en su caso:**

---

#### ***Destino de los fondos, en su caso***

Los fondos netos obtenidos en cada una de las Emisiones de Certificados Bursátiles fueron aplicados por la Emisora conforme a sus necesidades, como fue informado en cada Suplemento.

El producto de la Emisión de las Obligaciones Subordinadas fue utilizado para fortalecer el capital de HSBC México (en su parte complementaria) y permitir el crecimiento de las operaciones que conforme a la LIC y demás disposiciones aplicables que estén permitidas al banco.

En cuanto a los bonos bancarios estructurados el destino de los fondos está incluido en cada aviso de colocación en todas las emisiones con la siguiente leyenda: “Los fondos captados por el Emisor como resultado de la Colocación de Bonos Bancarios a que se refiere este aviso se destinarán al cumplimiento de los fines propios del Emisor.

A la fecha del presente reporte no existen recursos pendientes de aplicar de cualquier emisión que haya hecho el Banco.

---

### **Documentos de carácter público:**

---

#### ***Documentos de Carácter Público***

La información y documentos del Emisor de carácter público, como los son los Reportes Anuales, los reportes de resultados financieros trimestrales, la información complementaria trimestral sobre la revelación de operaciones con instrumentos financieros derivados, asambleas ordinarias y extraordinarias de accionistas y el código de mejores prácticas corporativas anual podrán ser consultados por los inversionistas y Tenedores a través de la BMV en sus oficinas ubicadas en Paseo de la Reforma No. 255, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, CDMX. o en su página electrónica en Internet ([www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)), en la página de Internet de la CNBV ([www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)) o en la página de Internet de HSBC México ([www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx)), en el entendido que la página de Internet de HSBC México no forma parte del presente Reporte Anual.

La relación con inversionistas está bajo la responsabilidad del señor Diego Pablo Di Genova en las oficinas de HSBC México, ubicadas en Paseo de la Reforma número 347, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, en el Distrito Federal, al teléfono (55) 5721 5353 y en la siguiente dirección de correo electrónico: [Diego.Di.Genova@hsbc.com.mx](mailto:Diego.Di.Genova@hsbc.com.mx).

---

## [417000-N] La emisora

### Historia y desarrollo de la emisora:

#### 2) LA EMISORA

##### a) *Historia y Desarrollo de HSBC México*

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México) es una Institución autorizada para prestar el servicio de banca y crédito y es la principal subsidiaria de Grupo Financiero HSBC.

Las oficinas principales están ubicadas en Paseo de la Reforma No. 347, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, CDMX y el número de teléfono principal es 57 21 22 22.

Las subsidiarias consolidadas de HSBC México son:

Subsidiaria	Participación accionaria 2018	Participación accionaria 2017	Participación accionaria 2016
• Inmobiliaria Bisa, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
• Inmobiliaria Grufin, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%	99.99%
• Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V.	100.00%	100.00%	100.00%
• HSBC Servicios Financieros, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
• HSBC Inmobiliaria México, S.A. de C.V.		99.96%	99.96%
Subsidiarias sin operación:	Participación accionaria 2018	Participación accionaria 2017	Participación accionaria 2016
• Mexicana de Fomento, S.A. de C.V. <sup>1</sup>	69.81%	69.81%	69.81%
• Almacenadora Banpacífico, S.A. de C.V. <sup>2</sup>	99.99%	99.99%	99.99%

<sup>1</sup> Estas entidades serán fusionadas en una entidad del grupo HSBC.

<sup>2</sup> Se encuentra en proceso de liquidación.

La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Banco en las subsidiarias.

Dichas sociedades son administradas conforme a las reglas emitidas por la SHCP y conforme a las políticas emitidas por HSBC México y cumplen con los criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Al 31 de diciembre de 2017, HSBC Inmobiliaria México, S.A. de C.V. era subsidiaria del Banco. Al 31 de diciembre de 2018 las acciones de dicha entidad fueron vendidas al Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

### Entidades con propósitos específicos (EPE)

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene la siguiente EPE, misma que se consolidó en virtud de que el Banco tiene el control y fue creada para alcanzar un objetivo concreto.

El Fideicomiso 1052 fue constituido en abril de 2011 al amparo de la firma del convenio de reconocimiento de adeudo y dación en pago entre el Banco e Hipotecaria Su Casita, S. A. de C. V., SOFOM ENR, derivado de un crédito otorgado por el Banco. Como consecuencia de lo anterior, el Banco posee los derechos fideicomitidos respecto al “patrimonio A”, el cual se integra por: a) créditos individuales con garantía hipotecaria (créditos del patrimonio), b) dinero y bienes muebles e inmuebles que se obtengan de la gestión de administración y cobro de los créditos; y, c) los derechos de cobro originados por los créditos del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, el importe del “patrimonio A” asciende a MXN178, MXN186, y MXN196, respectivamente, mismo que se incluye en el rubro de “Créditos a la vivienda” en el balance general consolidado.

### **Eventos relevantes**

#### 2018

- En enero, HSBC lanzó una joint venture en México con Global Payments para operar sus servicios bancarios de adquirente, proporcionar las mejores capacidades de ventas en su clase y traer a México nuevas tecnologías de pago con tarjeta. Esta asociación se ha materializado mediante la venta el 31 de enero de 2019 del 50% de Global Payments Technology México S.A. de C.V. a Global Payments Acquisition Corporation 7 S.A.R.L.
- Al 31 de diciembre 2018, los resultados financieros reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS). Para el periodo enero-diciembre 2018 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN10,156 millones, un incremento de 39.4% comparado con el mismo periodo en 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

#### 2017

- Para el año 2017 la Emisora no tuvo eventos relevantes.

#### 2016

- Mediante Asamblea General extraordinaria de accionistas llevada a cabo el 5 de Octubre del 2016 aprobó incrementar el capital social de HSBC México en MXN452 y la prima por venta de acciones en MXN 5,098, llegando a un total de MXN 5,550.

### ***Constitución e historia corporativa de HSBC México***

HSBC México se constituyó el 22 de julio de 1941 bajo la denominación de Banco Internacional, S.A., y su duración es indefinida.

En 1972, el Gobierno tomó el control accionario de Banco Internacional y transfirió sus acciones a Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN).

Como resultado de la nacionalización de la banca en 1982, el gobierno federal transformó Banco Internacional en una Sociedad Nacional de Crédito y asumió su administración. En diciembre de 1988, la SHCP decidió la separación de Banco Internacional y NAFIN, firmando el convenio respectivo en 1989; Sin embargo, el Banco continuaba siendo propiedad del gobierno mexicano.

Como parte del programa de privatización bancaria llevado a cabo por el gobierno federal, el 19 de junio de 1992, el Banco fue convertido de Sociedad Nacional de Crédito a Sociedad Anónima y el 22 de julio de 1992, Grupo Privado Mexicano (PRIME) adquirió la mayoría accionaria del Banco e inició su desarrollo bajo la marca Bital.

Bital funcionaba como la institución eje de GFBITAL, aprovechando sus canales de distribución y ofreciendo, con el apoyo de las otras subsidiarias del GFBITAL, un esquema de servicios financieros integrados. El enfoque principal de Bital era atender a los mercados masivos, tanto de personas físicas como de PYMEs, sin descuidar la banca de primer piso.

Bital contaba con una amplia base de clientes, una extensa red de sucursales y cajeros automáticos, además de tecnología de punta y personal calificado. Estas características hicieron de Bital un banco atractivo para expandir la red de servicios de GFBITAL y en última instancia lo que en 2002 concluyó en la adquisición de GFBITAL por parte de HSBC Holdings.

Desde principios de 1998, Bital asumió la administración de Banco del Atlántico concluyendo la incorporación de sus activos y pasivos en octubre de 2002, en los términos pactados con el IPAB. La incorporación fue parte del programa de apoyo para el saneamiento financiero de Banco del Atlántico conforme a la Ley de Protección al Ahorro Bancario. El impacto más notable de la incorporación de Banco del Atlántico se observa en el saldo de los pagarés suscritos por el IPAB a favor del Banco por un monto, que a diciembre de 2002, ascendía a aproximadamente MXN57,594 (nominales).

### ***HSBC en México***

HSBC opera en México desde que abrió una oficina de representación en 1970. En el año 1996, HSBC adquirió al *Republic National Bank of New York* a nivel global y con esta adquisición, en el 2000 la oficina de HSBC en México se fusiona con la del *Republic National Bank*, cambiando su denominación a HSBC Bank México, S.A. e iniciando la prestación del servicio de banca y crédito en México.

En junio de 2003, las operaciones de HSBC Bank México, fueron fusionadas con HSBC México (antes BITAL) quedando este último como fusionante.

A la fecha del presente reporte anual, el capital social fijo de HSBC México, asciende a la cantidad de MXN4,332 nominales mismo que se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

Al cierre del ejercicio 2018 está integrado por 2,165,869,865 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,015,984,650 acciones están representadas por acciones de la Serie "F" y 149,885,215 acciones de la Serie "B", ambas series con valor nominal de dos pesos cada una.

Las acciones de la serie "F" solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero HSBC, las acciones de la serie "B" se registrarán por lo dispuesto en la LIC para las acciones de la serie O.

### ***Historia de HSBC a nivel mundial***

Hoy en día, existen pocos grupos de servicios financieros en el mundo con una historia como la de HSBC con operaciones desde hace 150 años.

El nombre del Grupo HSBC proviene de su miembro fundador, *Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited*, el cual inició operaciones en 1865 en Hong Kong, con oficinas en Shanghai, Londres y posteriormente en San Francisco.

El Banco es una subsidiaria 99.99% propiedad de Grupo Financiero HSBC. Grupo Financiero HSBC es a su vez, una subsidiaria directamente controlada, 99.99% propiedad de HLAH, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings, con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC Holdings atiende alrededor de 38 millones de clientes alrededor del mundo y cuenta con alrededor de 3,900 oficinas en 67 países y territorios en Europa, Asia, América, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por USD2,558,000 Billones al 31 de diciembre de 2018, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo. Las

acciones de HSBC Holdings cotizan en las bolsas de Nueva York, Londres, París, Hong Kong y Bermuda. El objetivo de HSBC es ser identificado como el banco internacional líder y más respetado en el mundo.

### ***Marca Internacional***

En 1999 se establece HSBC como nombre de marca uniforme e internacional logrando que el símbolo corporativo del Grupo HSBC se volviera cada vez más familiar alrededor del mundo.

Reconocimiento obtenidos por HSBC durante el ejercicio 2018.

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

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

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

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

Reconocimiento obtenidos por HSBC durante el ejercicio 2017.

La revista especializada Euromoney reconoció a México con los siguientes premios:

Mejor Banco de Trade Finance en México (Best Trade Finance Bank in Mexico)

Mejor Banco en Calidad de Servicio en Trade Finance en México (Best in Service for Trade Finance in Mexico)

Reconocimiento a HSBC México por las acciones realizadas por la institución a favor de la inclusión y no discriminación, otorgado por el Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación de la Ciudad de México dentro del marco del Gran Acuerdo por el Trato Igualitario CDMX.

Reconocimiento a HSBC México por su esfuerzo en la cultura de inclusión laboral de personas con discapacidad, otorgado por el Sistema DIF Guadalajara.

Reconocimiento obtenidos por HSBC durante el ejercicio 2016.

Reconocimiento de la revista Forbes como la empresa con mayor compromiso ambiental dentro del sector financiero en México.

La revista Expansión reconoció a HSBC México como una de las empresas de mayor responsabilidad social, ocupando el tercer lugar entre las instituciones financieras del país.

El Programa HSBC por el Agua ganó el premio global de voluntariado corporativo presentado por la Asociación Internacional de Esfuerzos Voluntarios (IAVE). El equipo de sostenibilidad corporativa de México recibió el galardón en nombre de la sostenibilidad del Grupo durante la 24ª Conferencia Mundial de Voluntariado de IAVE en la Ciudad de México.

Por quinto año consecutivo, Euromoney otorgó a HSBC México el "Best Cash Management Bank", en reconocimiento a la calidad de sus productos, servicios y al valor agregado ofrecido a sus clientes. La revista Euromoney concede estos premios anualmente a los participantes de la industria financiera local, regional y global, utilizando una metodología basada en encuestas a la Alta Dirección encargada de la gestión financiera de sus empresas en más de 55 países.

En Febrero HSBC fue reconocida como una de las diez mejores marcas más valiosas en el sector bancario por la consultora Brand Finance, además de diversos reconocimientos globales y regionales.

### ***Adquisición de GFBITAL por HSBC***

El 22 de noviembre de 2002, HSBC Holdings concluyó la adquisición de Grupo Financiero Bital mediante la oferta pública de adquisición de las acciones de GFBITAL que se encontraban inscritas en la sección de valores del RNV. El monto total de la oferta pública de adquisición ascendió a aproximadamente USD1,135.

Todas las condiciones para la consumación de la oferta fueron cumplidas y HSBC Holdings obtuvo todas las autorizaciones requeridas.

Posteriormente, el 20 de diciembre de 2002, GFBITAL realizó un incremento de capital en el cual HSBC Holdings suscribió la totalidad de acciones emitidas por un monto equivalente a USD800. Los recursos generados en el aumento de capital fueron utilizados en su totalidad para suscribir acciones del Banco.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 2 de abril de 2003, se acordó la fusión de HSBC Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple Filial con Banco Internacional quedando esta última como entidad fusionante. El efecto de la fusión incrementó en MXN1,342 (MXN1,208 nominales) los activos, MXN337 (MXN303 nominales) los pasivos y MXN1,005 (MXN905 nominales) el capital contable de BITAL.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 18 de septiembre de 2003, se acordó modificar la denominación del Banco de Banco Internacional, S.A. (BITAL) a HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.

### ***Grupo Financiero HSBC y HSBC México***

Grupo Financiero HSBC es una Sociedad Controladora Filial diversificada en sectores de servicios bancarios y financieros.

El accionista mayoritario de Grupo Financiero HSBC es HLAH que actualmente posee el 99.99% del capital social del Grupo.

El objetivo mundial de HSBC es ser el banco internacional líder y más respetado.

Nuestro propósito es estar donde esté el crecimiento: conectamos a los clientes con las oportunidades. Permitimos que los negocios y las economías prosperen, y ayudamos a que la gente cumpla sus sueños y esperanzas y a darse cuenta de sus ambiciones.

Desarrollamos una estrategia de dos partes que refleja las ventajas competitivas y nuestro propósito:

- Una red de empresas que conectan el mundo: HSBC está bien posicionado para captar el creciente comercio internacional y los flujos de capital. Nuestro alcance global y nuestra amplia gama de servicios nos colocan en una sólida posición para prestar servicios a los clientes a medida que pasan de pequeñas empresas a grandes multinacionales.

- Administración de capital y servicios minoristas a escala local: nuestro objetivo es captar las oportunidades derivadas de la movilidad social y la generación de riqueza con nuestros principales mercados de crecimiento, mediante nuestra propuesta Premier y los negocios de Global Private Banking. Sólo invertiremos en empresas minoristas de escala completa en mercados en los que podemos alcanzar escalas rentables.

HSBC es uno de los pocos bancos realmente internacionales. Contamos con una presencia global inigualable con acceso a más del 85 por ciento del comercio global y los flujos de capital. Nuestra red conecta a los mercados desarrollados y a los de más rápido crecimiento. Tenemos un modelo de banca universal diversificado que proporciona financiamiento estable, liquidez y bajo perfil de riesgo. La sólida generación de capital respalda nuestra capacidad para pagar los dividendos líderes en la industria y nos ayuda a cumplir con los requisitos de capital. Estas son claras ventajas competitivas.

Con base en el Boletín Estadístico de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2018 emitido por la CNBV, HSBC México es la quinta institución de banca múltiple más grande en el sistema bancario mexicano con respecto a activos totales con una participación de mercado de aproximadamente 8.21% en activos, 7.31% en cartera total y 8.11% en captación total.

En los últimos tres años no se han realizado inversiones significativas, incluyendo participaciones en otras compañías

---

## Descripción del negocio:

---

### ***b) Descripción del Negocio***

Grupo Financiero HSBC es una de las cinco instituciones de servicios bancarios y financieros más grandes de México, medido en términos de activos.

Al 31 de diciembre de 2018, HSBC México contaba con 960 sucursales, 5,579 cajeros automáticos y 18,162 empleados.

Grupo Financiero HSBC se encuentra posicionado para complementar las operaciones de HSBC Holdings en Asia, Europa, Norteamérica, resto de Latinoamérica, Medio Oriente y África del Norte.

Las operaciones de HSBC México están diseminadas de manera adecuada entre los diferentes sectores productivos de la economía, por lo que no existe una concentración sectorial importante y, por lo mismo, no se presenta una ciclicidad o estacionalidad de relevancia en sus negocios.

---



## Actividad Principal:

### i) Actividad Principal

De conformidad con la LIC, HSBC México está autorizada para realizar operaciones de banca múltiple. Dichas operaciones comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores e Instrumentos Financieros Derivados y la celebración de contratos de fideicomiso. Los servicios que ofrece el Banco están dirigidos tanto a personas físicas como a personas morales, del sector empresarial, gubernamental y privado.

Los ingresos netos por intereses son la mayor fuente de ingresos del Banco representando un **68.1%** de los ingresos totales del Banco para el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (68.1% para 2017 y 72.3% para 2016). Los productos de colocación de recursos representan el principal canal de ingresos. Los productos vinculados a créditos al consumo y créditos comerciales registraron ingresos por MXN12,139 y MXN21,567 que representan el 22% y 39% del total de ingresos por intereses del Banco para el año 2018. Por su parte, los créditos hipotecarios, gubernamentales y a entidades financieras representan 7.1%, 4.1% y 1.7% respectivamente del total de ingresos por intereses del Banco.

A continuación se presenta el detalle de los ingresos por intereses de la cartera de crédito para los últimos 3 años:

Cifras en millones de pesos

Concepto	2018	%	2017	%	2016	%
Cartera de crédito al consumo	12,200	32.3	12,297	38.5	11,126	43.5
Cartera de crédito comercial	18,451	49.0	13,269	41.6	9,209	36.0
Cartera de crédito a la vivienda	3,939	10.4	3,304	10.3	2,930	11.5
Cartera de crédito gubernamental	2,252	6.0	2,255	7.0	1,765	6.9
Cartera de crédito entidades financieras	950	2.5	781	2.4	540	2.1

En adición, los ingresos por intereses incluyen otros conceptos que a continuación se presentan:

Concepto	2018	%	2017	%	2016	%
Inversiones en valores	11,369	20.6	8,618	19.2	6,329	18.3
Disponibilidades	2,478	4.5	1,968	4.4	1,160	3.4
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	1,074	1.9	546	1.2	576	1.7
Intereses y premios en operaciones de reportos	1,696	3.1	1,164	2.6	616	1.8
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	565	1.0	405	0.9	355	1.0
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Ingresos por intereses	55,169	100	44,791	100	34,606	100

El Banco ofrece principalmente sus productos y servicios a través de las siguientes áreas o líneas de negocio:

- Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM)
- Banca Empresarial (CMB)
- Banca Corporativa Global y de Mercados

#### ***Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management)***

Ofrece sus productos y servicios a través de 960 sucursales y 105 módulos, 5,579 cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2018, Banca por Internet y Call Centre.

#### ***Banca empresarial (Commercial Banking)***

Dentro de HSBC, la Banca Empresarial (CMB) abarca desde empresas medianas hasta grandes corporativos.

Con el fin de brindar un servicio financiero especializado, CMB se divide en tres segmentos generales:

1. Large Corporate, cuyo objetivo es atender a las empresas más grandes y sofisticadas que requieren de una atención y productos especializados tales como financiamiento a capital, mercados globales y comercio internacional.
2. Corporativos (MME's) en donde se atiende a empresas privadas, el sector gubernamental y el Inmobiliario.
3. Empresas Medianas (Business Banking), que ofrece un modelo de servicio con ejecutivos de cuenta asignados que nos permite conocer e identificar correctamente las necesidades de nuestros clientes con el objetivo de crecer y fortalecer la relación.

Dentro de los productos que ofrece el Banco están los de financiamiento en pesos mexicanos y otras divisas,

líneas de crédito para capital de trabajo y proyectos de inversión, compra-venta de divisas, productos de cobertura de mercados, seguros, inversiones, cuenta de cheques, administración de efectivo, además de servicios financieros al Comercio Exterior.

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

El segmento de Banca Corporativa Global y de Mercados es el negocio enfocado principalmente a Corporativos que incluye servicios de crédito, tesorería, deuda bursátil, banca de inversión, custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se cuenta con productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales. El área se complementa con los servicios y productos ofrecidos por las filiales del grupo como la Operadora de Fondos.

Banca Corporativa Global es uno de los cinco negocios principales dentro de la división de GBM en HSBC, operando en más de 50 países y territorios.

Banca Corporativa Global es responsable del manejo general de las relaciones con los principales clientes corporativos e institucionales en diversas geografías. Esto implica trabajar en estrecha colaboración con diversos especialistas de productos para ofrecer una gama completa de servicios como tesorería y mercados de capitales, banca de transacciones, asesoría estratégica, manejo de inversiones y créditos.

La experiencia global es el fundamento de Banca Corporativa Global, brindando asesoría derivada de un amplio conocimiento de economías, sectores, industrias e instituciones globales, así como de mercados y culturas locales en todo el mundo, brindando a nuestros clientes soluciones financieras integrales e innovadoras.

### ***Productos y servicios***

El Banco ofrece una amplia gama de productos y servicios a sus clientes entre los que se encuentran:

### ***Productos de Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM)***

#### ***Productos de Captación:***

HSBC México fomenta y promueve el ahorro a través de productos de captación enfocados a personas físicas, como cuentas de depósito a la vista e inversiones a plazo. La oferta de las cuentas de depósito a la vista o corto plazo se divide en cuatro categorías a fin de satisfacer las necesidades de cada cliente:

1. Cuentas a la vista con Tarjeta de Débito: Cuenta Flexible, Cuenta Flexible Simple, Nómina Flexible HSBC, Nómina Ejecutiva sin Chequera y Cuenta Flexible Menores.
2. Cuentas con Tarjeta de Débito y Chequera: Cuenta HSBC Premier, Cuenta Advance, Cuenta Flexible con Chequera y Cuenta Maestra (específica para PFAEs). Cuenta Maestra en Dólares.
3. Cuentas Básicas: Producto Básico de Nómina y Producto Básico para el Público en General.
4. Cuenta Especial Dólares y Cuenta Maestra en Dólares: Ofrecidas sólo en la franja fronteriza. La Cuenta Especial en Dólares (Subproducto 67) sólo se ofrece en la sucursal de la Torre

En lo que respecta a inversiones a plazo, existen 4 productos sin riesgo con plazos y montos flexibles diseñados para cumplir las necesidades de los clientes, y estos son los siguientes:

1. Cedes Tasa Fija, que paga intereses mensualmente. Plazos de 90, 180 y 390 días.

2. Cedes Tasa Variable, que paga intereses mensualmente. La tasa de interés es un porcentaje de los indicadores líderes en el mercado (CETES o TIIE de 28 días). Plazos de 91, 182 y 371, 560 y 721 días.
3. Pagaré: Inversión con tasa y plazo fijo desde 1 a 365 días.
4. Inversión Express: con tasa y plazo fijo de 1 a 365 días con pago de intereses por adelantado.

Para Banca de Negocios se tiene una cuenta de cheques, tanto en moneda nacional como en dólares, con depósitos a la vista y diversos paquetes y membresías de acuerdo a las necesidades específicas de los clientes. Particularmente tienen asociada una banca electrónica, un número específico de cheques sin cobro y transacciones ilimitadas. Adicionalmente existen cuentas de depósito a plazo y fondos de inversión para clientes con excedentes financieros que buscan un rendimiento mayor.

### ***Productos de colocación de recursos:***

Se cuentan con seis principales categorías de productos de crédito para personas físicas, dentro de cada uno de estos créditos, el Banco maneja diversos productos con características distintas.

### **Crédito Anticipo de Nómina**

Producto de financiamiento sin garantía prendaria, dirigido a personas físicas nómina-habientes de HSBC con el fin de proporcionar un crédito en efectivo para satisfacer las necesidades del cliente. Se trata de un esquema de Pagos Fijos, con tasa de interés fija y el monto del financiamiento abonado a la cuenta del cliente. El crédito incluye un seguro de vida sin costo para el cliente por el saldo insoluto del crédito con el cual se cancela la deuda ante fallecimiento del titular.

### **Crédito Personal**

Producto de financiamiento sin garantía prendaria, dirigido a personas físicas de HSBC con el fin de proporcionar un crédito en efectivo para satisfacer las necesidades del cliente. Se trata de un esquema de Pagos Fijos, con tasa de interés fija y el monto del financiamiento abonado a la cuenta del cliente. El crédito incluye un seguro de vida sin costo para el cliente por el saldo insoluto del crédito con el cual se cancela la deuda ante fallecimiento del titular.

Durante 2018, HSBC México otorgó a sus clientes la posibilidad de exentar la comisión por disposición de efectivo bajo ciertos criterios de elegibilidad, adicionalmente y con la finalidad de apoyarlos a cubrir sus necesidades de crédito y mejorar sus finanzas, se redujo la comisión por disposición de 2.25% a 1% para todos los créditos

### **Crédito Automotriz**

Es un producto que permite a los clientes financiar la compra de un auto nuevo o seminuevo de agencia exclusivamente. Se financian montos desde 10 mil pesos y hasta la capacidad de pago del cliente. El esquema es de un crédito simple en moneda nacional con plazos desde 6 a 60 meses, tasa fija y sin penalización por prepagos. Se tuvo un crecimiento del 36.0% en comparación con el saldo al cierre de diciembre de 2017.

### **Crédito Hipotecario**

Producto de financiamiento con garantía hipotecaria, dirigido a personas físicas, con el fin de adquirir una vivienda, mejorar las condiciones de su hipoteca actual u obtener liquidez de una vivienda.

HSBC México ofrece productos de tasa fija en créditos para adquisición de vivienda con pagos fijos o pagos crecientes, lo cual permite obtener una mayor línea de crédito en un inicio, contando con una de las tasas más competitivas del mercado. Se ha tenido un crecimiento en saldos de 24.0% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2017.

## **Tarjetas de crédito**

Producto dirigido a personas físicas mayores de 18 y menores de 74 años y con ingresos superiores a \$5 mil pesos mensuales, a los que se les otorga una línea de crédito revolving para la adquisición de bienes y/o servicios a través de compras en establecimientos y/o retiros de efectivo en cajeros automáticos en México y en el mundo.

En Febrero 2018 se llevó a cabo el lanzamiento de la Tarjeta 2Now, la cual destaca por ofrecer el 2% en efectivo (cash back) de todas las compras realizadas de manera inmediata si el usuario así lo requiere.

En Septiembre 2018 se llevó a cabo el lanzamiento de la Tarjeta Zero la cual ofrece el no cobro de anualidad ni comisiones siempre y cuando se utilice una vez al mes con cualquier transacción y por cualquier monto.

Derivado de estos lanzamientos, durante 2018 se alcanzaron máximos históricos de colocación, (191k tarjetas 2Now y 170k Zero han sido vendidas a Dic18), lo cual reafirma que estamos atendiendo las necesidades de nuestros clientes.

El portafolio refleja un crecimiento del 5.0% en comparación con el saldo al cierre de diciembre de 2017.

## **Crédito a Negocios**

Para las Micro y Pequeñas Empresas en México, existe una oferta de crédito diferenciada de acuerdo con el objetivo comercial del cliente. Existe una línea de crédito para capital de trabajo y necesidades de tesorería bajo una tarjeta de HSBC Negocios, que le permite al cliente obtener líneas revolventes de hasta 5 millones de pesos. Adicionalmente, existen líneas para adquisición de activo fijo y necesidades de expansión bajo el esquema de crédito simple también con montos de hasta 5 millones de pesos.

Como parte de la propuesta de valor de Fusion, HSBC México ofrece una tarjeta de crédito Fusion para financiar los gastos del día a día del dueño del negocio. También, la oferta de Fusion incluye beneficios adicionales como son privilegios exclusivos (basado en el perfil del cliente), uso de plataformas digitales sin costo, terminales punto de venta, otras soluciones no crediticias como son soluciones de tesorería, compra/venta de divisas

## **Productos y servicios de Banca Empresarial (CMB)**

Los productos y servicios que brinda HSBC México a través de CMB son:

### **Empresas Medianas (Business Banking Upper)**

Tienen disponible el portafolio “Cuenta CRECE” que integra diferentes productos y servicios financieros destinados a atender las necesidades de pequeñas y medianas empresas, ya que les permite mejorar el manejo y control de sus operaciones bancarias. Ofrece al cliente alternativas para hacer eficiente la administración de su empresa por una sola cuota mensual.

Los beneficios que ofrece esta solución para la atención de las necesidades financieras y administrativas se enlistan a continuación de forma ilustrativa:

- Cuenta de cheques con emisión de un número determinado de cheques sin costo
- Banca Electrónica a través de HSBC net con transacciones y consultas incluidas (SPEI, TEF, traspasos a cuentas propias, terceros, pago de impuestos)
- Terminal Punto de Venta con tarifas y beneficios preferenciales
- Dispersión de nómina ilimitada a través de la banca electrónica
- Red de Contactos, comunidad empresarial y club de descuentos

### Alternativas de Financiamiento a las Empresas Medianas (Business Banking Upper)

Para apoyar la productividad y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas, HSBC México ofrece créditos accesibles y fáciles de operar para los diferentes segmentos de clientes.

### **Tarjeta HSBC Empresas**

Es un financiamiento dirigido a personas morales (evaluación semi paramétrica) para cubrir sus necesidades de capital de trabajo, con el cual el cliente podrá hacer uso de su línea de crédito revolvente mediante la Tarjeta HSBC Empresas, en establecimientos, banca electrónica y cajeros automáticos.

#### **Beneficios del producto:**

- Sin garantías hipotecarias.
- Fácil acceso a la línea de crédito las 24 horas, los 365 días del año.
- Mayor seguridad al no portar efectivo y/o cheques; cuenta con la tecnología CHIP + NIP (circuito integrado y número de identificación personal).
- Línea de crédito de MXN2.5 hasta MXN5.
- Para personas morales con ventas hasta MXN300.
- Sin penalización por pagos adelantados.
- Disposiciones a través de banca electrónica y establecimientos afiliados.

### **Crédito a Negocios Simple**

Es un financiamiento con pagos fijos mensuales a mediano plazo dirigido a personas morales para cubrir imprevistos en la operación relacionada con compra de activos fijos, inventarios, maquinaria, entre otros.

#### **Beneficios del producto:**

- Disposición única en sucursal.
- Sin garantía hipotecaria.
- Plazo fijo hasta 60 meses.
- Tasa de interés fija.
- Pagos fijos mensuales con cargo a la cuenta de cheques de la empresa.
- Para personas morales con ventas hasta MXN300.
- Sin penalización por prepagos, mismos que se pueden realizar en sucursal sin afectar la cuenta de cheques.
- Línea de Crédito hasta por MXN10.

### **Otras Alternativas de Financiamiento para empresas con ventas arriba de MXN80**

Para las pequeñas y medianas empresas con ventas mayores de MXN80, HSBC México ofrece otras alternativas de financiamiento, adicionales a las mencionadas anteriormente, para atender las diferentes necesidades de liquidez, capital de trabajo, activos fijos, maquinaria, construcción, pago a proveedores o para cualquier otra necesidad de financiamiento que tengan las empresas. Estas alternativas se revisan caso por caso (evaluación tradicional), ya que cada crédito se diseña acorde a las necesidades particulares de cada cliente.

Este financiamiento abarca créditos de corto y largo plazo, con tasas fijas, variables y preferenciales, diversos esquemas de garantía, programas especiales y abarca créditos en cuenta corriente, simples, prendarios, refaccionarios, quirografarios, entre otros.

### **Large Corporate**

Segmento enfocado específicamente para atender a los grandes corporativos privados con ventas superiores a los USD250, que tengan necesidades bancarias entre ellas estructuraciones de crédito, requerimientos especiales en productos de tesorería productos y

servicios de banca de inversión tales como emisión de deuda y/o capital en los mercados de valores, y que tengan operatividad y potencial de crecimiento a nivel nacional e internacional.

Alcance:

- Atención especializada de ejecutivos de cuenta: que cuentan con una amplia experiencia en el sector bancario, y que conocen a profundidad la complejidad de las operaciones de los grandes corporativos.
- Equipos de servicio al cliente: que junto a su ejecutivo de cuenta, ofrecen soporte especializado en cualquier momento que se requiera. Dichos equipos poseen gran conocimiento en los diversos productos y servicios que se ofrecen por parte de HSBC México.
- Conocimiento y asesoría: en temas de adquisiciones, fusiones o soluciones de financiamiento complejas, que requieren de un equipo especialista que le podrá asesorar en cualquier momento.
- Cobertura nacional con equipos en las principales ciudades del país con disponibilidad de atender a los diferentes grupos corporativos alrededor de la República Mexicana.
- Amplio espectro de productos ofrecidos: cuenta con todos los productos disponibles en Banca Empresarial, y además productos complejos de tesorería a los cuales empresas corporativas tienen necesidades (FX, Forwards, Swaps, Coberturas, Inversiones, etc.).

### **Banca de Gobierno HSBC: Gobierno Federal, Estatal y Municipal.**

HSBC México entiende la importancia del sector público en el desarrollo económico del país y las necesidades únicas de la administración pública. Por ello, contamos con áreas especializadas y dedicadas en atención a clientes en Gobierno: Federal, Estatal y Municipal.

Los productos y servicios bancarios de HSBC México tienen cobertura a nivel nacional e internacional.

Cuenta con un área especializada (Contact Center) exclusiva para clientes gubernamentales.

Beneficios:

- Soluciones integrales de tesorería
- Dispersiones (Subsidios y Programas Sociales)
- Recaudación (Pagos referenciados)
- Nómina
- Crédito
- Asesoría en estructuración y emisión de deuda
- Esquemas de cobertura
- Atención personalizada

### **Real Estate – Inmobiliaria**

Real Estate es un área de atención especializada e integral a desarrolladores inmobiliarios e inversionistas en el sector inmobiliario. Brinda diferentes soluciones financieras mediante una atractiva gama de productos y servicios bancarios tanto de manejo de recursos como de financiamiento con estructuras novedosas de acuerdo a los requerimientos y necesidades del cliente.

Beneficios:

- Atención integral de necesidades de los desarrolladores; contando con el respaldo de una institución sólida y con presencia a nivel global.
- Grupo de especialistas en la industria asesorándolo y analizando sus propuestas; brindando así un valor agregado para nuestros clientes.
- Tecnología de punta para el manejo eficiente de su información con el objeto de servirle en un menor tiempo.
- Amplia cobertura a nivel nacional con ejecutivos de cuenta especializados en el tema inmobiliario.
- Productos bancarios y de financiamiento novedosos con estructuras atractivas y acordes a las necesidades de cada cliente y de cada proyecto.
- Comisión integral atractiva, la cual incluye los estudios técnicos, proceso de supervisión y ministraciones.
- Acceso a mercados de deuda y capital.

#### Tipos de Financiamiento:

- **Crédito de Construcción y de Largo Plazo**

Crédito a mediano y largo plazo para la construcción y/o refinanciamiento de proyectos de Commercial Real Estate como son centros comerciales, edificios de oficinas, naves industriales, proyectos de uso mixto, hoteles (Business Class).

- **Crédito Puente**

Es un crédito de mediano y largo plazo, que se otorga a los desarrolladores para financiar la construcción de proyectos de vivienda.

#### **Esquema de Financiamiento**

Monto a financiar de acuerdo a las necesidades de cada proyecto.

- Créditos a inmuebles en operación sin recurso al desarrollador.
- Crédito en pesos o en moneda extranjera.
- Tasa de financiamiento competitiva (fija o variable).
- Opción de anticipo hasta el 20% de la línea autorizada en créditos de construcción.
- Ministraciones por avance de obra y/o avance financiero.
- Los pagos de capital se podrán adecuar a la generación de flujos de efectivo de cada proyecto con calendarios de amortización de capital de hasta 20 años.
- Pagos de intereses mensuales o diferente periodicidad (por definir en la revisión de cada caso).
- Estructuras de garantías establecidas caso por caso.

#### **Agropecuario**

Financiamientos al sector agropecuario en todas sus modalidades (Agricultura, Ganadería, Pesca, Silvicultura, Agroindustria, Comercialización de granos e insumos agrícolas y Proveedores de Bienes y Servicios). A continuación se presentan las características de los mismos.

Tipos de financiamiento:

- *Préstamos Refaccionarios* - créditos a largo plazo para infraestructura, adquisición de maquinaria y equipo, equipamiento, etc.
- *Préstamos Prendarios* - para pignoración de cosechas y comercialización de granos, ganado e insumos.
- *FIPP* – (Financiamiento Inmediato Pago a Proveedores) crédito en cuenta corriente para cubrir cuentas por pagar de los clientes, por medios electrónicos.
- *Préstamos Simples* - Financiamiento a mediano y largo plazo documentado mediante contrato, para personas físicas o morales con el fin de apoyar su actividad económica.
- *Préstamos Quirografarios* - Crédito documentado mediante la suscripción de uno o varios pagarés.



- *Préstamos Cuenta Corriente* - Financiamiento que garantiza liquidez a la empresa destinado a cubrir las necesidades eventuales de tesorería y de capital de trabajo transitorio.
- *Agrocrédito*- Producto financiero semiparametrizado para PYMEs agropecuarias, de rápida resolución, alta rentabilidad; tasa de interés competitiva, PHA a la producción primaria (Maíz, Sorgo, Trigo, Algodón, Papa, Soya), para clientes con un perfil preestablecido y con necesidades de crédito entre MXN2 y MXN10, dirigido exclusivamente a plazas ubicadas en zonas con alta vocación agropecuaria del producto que se trate.

#### Tipos de Moneda:

- MXN - para financiar actividades dentro del territorio nacional
- USD - para financiar actividades relacionadas con Importaciones y Exportaciones

#### Tipos de Recursos:

- Recursos de FIRA - Fideicomiso de Banco de México (Fideicomiso Instituido con Relación a la Agricultura) a través del cual el banco redescuenta y garantiza financiamientos al sector agropecuario para reforzar la estructura de los créditos y aprovechar subsidios para los productores en mejora de las condiciones de tasa y márgenes.
- Recursos de HSBC - Operaciones apoyadas con recursos del banco directamente.

#### Tasas de Interés y Plazos:

Las tasas pueden variar entre fijas y variables, y los plazos van de acuerdo a los flujos de las empresas y de acuerdo a la actividad a financiar soportados por los proyectos de inversión.

#### Servicio de Garantía FEGA (Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios):

FIRA ofrece, a través de FEGA, el servicio de cobertura de riesgo en distintos porcentajes de acuerdo a criterios de elegibilidad del propio fondo, que permiten mitigar la exposición del Banco al riesgo crediticio. Este servicio garantiza al Banco la recuperación parcial de los créditos en caso de contingencia.

#### Apoyos y beneficios adicionales a los programas de crédito agropecuario:

Se cuenta con varios apoyos adicionales para la estructuración de créditos al sector agropecuario como: Seguros agrícolas a través de compañías especializadas, garantías adicionales de FIRA, asistencia técnica en programas de FIRA, beneficio en tasa para programas especiales de FIRA (Z08) entre otros.

### **Subsidiarias Multinacionales**

Segmento de negocio dirigido a subsidiarias multinacionales establecidas en México, que forman parte de una casa matriz con la cuál HSBC ya tiene una relación de negocios en algún otro país. La oferta de productos comprende: financiamiento en pesos mexicanos y dólares americanos, líneas de crédito para capital de trabajo, préstamos a plazo, así como el financiamiento a las importaciones y exportaciones, además de servicios financieros relativos a cuentas de cheques e inversiones, canales de accesos electrónicos y administración de efectivo.

Las relaciones atendidas por ésta línea de negocio –de manera local-, están alineadas a la segmentación global de HSBC Banca Empresarial (Large Corporate, Mediana Empresa privada (MME)).

### **Comercio Internacional**

HSBC México brinda soluciones financieras de Comercio Internacional para nuestros clientes importadores, exportadores y locales que les permitan obtener mejores condiciones de cobros y pagos. A través de Banca Electrónica por Internet, HSBCnet ITS, se

puede tener acceso a todos los servicios y productos de comercio internacional en una sola plataforma, que cuenta con los más altos estándares de calidad y seguridad del mercado con reconocimiento mundial.

Los productos que ofrece el Banco son:

### Cartas de Crédito

Cartas de Crédito de Importación	El importador solicita a su banco garantizar el pago de los bienes y/o servicios a un beneficiario, siempre y cuando se cumplan las condiciones acordadas con su proveedor en la Carta de Crédito. Es un método rápido y seguro para garantizar el pago a los proveedores.
Cartas de Crédito Domésticas	Proporcionan un método para asegurar el pago y recepción de las mercancías dentro de la República Mexicana. HSBC México emite Cartas de Crédito y los notifica directamente al beneficiario, simplificando los procedimientos, tiempos y costos, ya que sólo necesitan un banco en el país.
Cartas de Crédito de Exportación	El Banco notificador/confirmador respalda al exportador y lo protege del riesgo país. Proporcionan un método rápido y seguro para garantizar el pago a los vendedores.
Cartas de Crédito Stand by	Son instrumentos emitidos por cuenta de un solicitante a favor de un beneficiario, a través del cual HSBC México respalda pagos al vencimiento, ya sea por incumplimiento de obligaciones contratadas o por cualquier contingencia de parte del solicitante. Puede utilizarse en lugar de fianzas, prendas y depósitos en efectivo.

### Cobranzas Documentarias

Cobranzas Documentarias de Importación	Es un mecanismo de pago en el que un importador por medio del Banco asegura la entrega de mercancía y el pago de la misma.
Cobranzas Documentarias de Exportación	Es un mecanismo de pago en el que un exportador utiliza los servicios del Banco para lograr que un importador le pague la mercancía que ya le embarcó.

### Financiamiento Comercio Internacional

Descuento de Letras para Cartas de Crédito de Exportación y Domésticas	En la negociación de las Cartas de Crédito de Exportación y Domésticas, puede existir el pago anticipado del importe de la letra de cambio, con ello HSBC México apoya al exportador para cubrir sus necesidades de capital de trabajo.
Refinanciamiento a Cartas de Crédito de Importación y Domésticas	El Refinanciamiento de Cartas de Crédito de Importación y Domésticas consiste en un financiamiento para pagar el compromiso adquirido sin afectar su flujo de caja. Se otorga cuando el ciclo comercial de Importador/Comprador es inferior al plazo otorgado para cubrir su obligación de pago de la Carta de Crédito. El importador requiere de capital de trabajo por un período específico que le permita financiarse hasta el momento en que venda sus productos.
Descuento de Importaciones en cuenta abierta	Consiste en la operación mediante la cual se paga a descuento al proveedor extranjero el importe consignado en el Título de Crédito ejecutivo (letra de cambio o pagaré), con el recurso a cargo del importador mexicano.
Anticipo de Cobranza Documentaria de Exportación	Consiste en la operación mediante la cual se anticipan los recursos al exportador mexicano por el importe de su cobranza documentaria con recurso al exportador mexicano, para lo cual el exportador mexicano deberá firmar un pagaré a favor de HSBC México.
Financiamiento de Cobranzas	Es utilizado por empresas que no manejan una Carta de Crédito como medio

Documentarias	de pago. En la Cobranza Documentaria el exportador/vendedor embarca la mercancía y los documentos comerciales (factura, conocimiento de embarque, certificados de origen, lista de empaque, etc.), se presentan a un banco para realizar la gestión de cobro ya sea a la vista o aceptación. El financiamiento de las Cobranzas Documentarias, es el proceso de poner a disposición extensiones de crédito para ampliar los ciclos comerciales de los clientes de HSBC México, siempre y cuando se justifiquen. Este financiamiento deberá tener como antecedente una cobranza documentaria.
Financiamiento a las Ventas Pre-Embarque	HSBC ofrece este servicio para financiar el costo de la adquisición, fabricación y/u otras actividades previas al envío del producto final asociadas con una orden de compra o crédito documentario.
Financiamiento a las compras pre-embarque	Recursos para financiar el pago a proveedores antes del envío o entrega de los bienes.
Financiamiento a las compras post-embarque	Recursos para financiar el pago a proveedores después del envío o entrega de los bienes.
Financiamiento Inmediato Pago a Proveedores - FIPP	Es un financiamiento a empresas corporativas grandes-medianas y pequeñas, para cubrir las cuentas por pagar a proveedores establecidos en territorio Nacional, al amparo de una línea de crédito y del servicio de dispersión de acuerdo a las instrucciones de la empresa de manera electrónica.
Commodity and Structured Trade Finance - FIPP	Los productos de CSTF son préstamos de capital de trabajo estructurados basados en los productos básicos “commodities” y a sus cuentas por cobrar.
Plan Piso	Es una línea de crédito que HSBC México pone a disposición de los Distribuidores Automotrices para financiar la adquisición de automóviles nuevos, inclusive antes de su incorporación al piso de venta.

HSBC México tiene especialistas de Comercio Internacional en toda la república que asesoran a los clientes para elegir el mejor servicio que requieren.

## Factoraje

Ofrece soluciones dirigidas a empresas para optimizar su ciclo de capital de trabajo, con dos perspectivas:

### 1) Factoraje a Proveedores:

- Descuento Electrónico/Cadenas Productivas

Medios de pago a proveedores de empresas Corporativas sobre sus cuentas por pagar al amparo de una línea de crédito de este último. El proveedor a través de este producto puede hacer efectivas sus cuentas por cobrar de forma anticipada cediendo los derechos de cobro de las facturas a HSBC México. En el caso específico de Cadenas Productivas, el programa es propiedad de Nacional Financiera quién proporciona los recursos para depositar a los proveedores.

### 2) Factoraje a Clientes:

- Factoraje Con Recurso y/o Con Recurso limitado

Es la cesión de derechos de crédito que realizan los clientes a HSBC México, a cargo de deudores ubicados en el territorio nacional. A cambio los clientes reciben financiamiento a corto plazo de sus cuentas por cobrar, considerando la posibilidad de que la deuda sea reasignada en caso de incumplimiento por parte del deudor.

Los documentos que se pueden adquirir son facturas, contra recibos, pagarés, contratos que sean resultado de bienes o servicios derivados de la actividad comercial del cliente.

- Factoraje de Exportación

Este servicio consiste principalmente en recibir la cesión de derechos de crédito que realiza el exportador mexicano a HSBC México, a cargo de deudores ubicados en el extranjero. A cambio el exportador mexicano recibe financiamiento de sus cuentas por cobrar, protección crediticia y el servicio de cobranza al vencimiento de los documentos.

### **Nómina**

Nómina HSBC es la solución integral y personalizada para nuestros clientes Empresariales y de Gobierno, a través de la cual sus colaboradores acceden a nuestros productos y servicios en condiciones preferenciales tales como: disponibilidad y fácil acceso a sus recursos, seguridad y asistencias para ellos y sus familias, protección y control de su dinero, condiciones preferenciales en productos de crédito, entre otros.

La solución de HSBC México cubre las necesidades tanto de las entidades como de sus colaboradores, gracias a que nuestro modelo de operación nos permite adaptarnos a las necesidades específicas de las compañías e instituciones brindándoles total confiabilidad y soporte en la administración y pago de su nómina.

### **Liquidez Global y Administración de Efectivo (Global Liquidity and Cash Management)**

Global Liquidity and Cash Management ofrece una gran variedad de productos y servicios bancarios para la administración de los fondos de las tesorerías de las medianas y pequeñas empresas, corporaciones locales y multifuncionales, instituciones financieras y sector público. Además de ofrecer productos para mantener un mejor control de los fondos, Global Liquidity and Cash Management proporciona visibilidad en todo momento en el manejo de efectivo, la mayor eficiencia en las operaciones y una amplia conectividad mundial a través de la tecnología más avanzada, de los equipos especializados en ventas, implementación y post-venta que HSBC México tiene destinados para mejorar la experiencia de servicio a sus clientes.

Una ventaja de Global Liquidity and Cash Management en HSBC México es la vasta conectividad a nivel mundial del Banco, lo que genera que pueda cubrir las necesidades de sus clientes a nivel global, lo cual lo separa de otros bancos con productos similares dándole ventaja competitiva dentro del mercado.

Con la constante mejora en prevención de fraudes, sus clientes podrán sentirse seguros que para desempeñar las funciones de su negocio cuentan con un socio estratégico capaz de cubrir sus necesidades.

Dentro de los servicios que ofrece HSBC México se encuentran:

- Servicios de Pagos
  - Nómina
  - Impuestos Federales, Estatales y Municipales
  - Pago a Proveedores (Transferencias, SPEI, SPID, TEF y SIP)
  - Pagos internacionales
  - Órdenes de Pago ( DAP)
- Liquidez
  - Barridos de cuentas
  - Cuentas de cheques e inversiones
  - Cuenta de cheques a la vista (pesos o dólares)
  - Cuenta de cheques con pago de interés (pesos o dólares)

- Inversiones a plazo (pesos o dólares)
- Productos de Cobranza
  - Domiciliación
  - Digitalización de Cheques
  - Impuestos Federales, Estatales y Municipales
  - Cobranza Referenciada
  - Procesamiento y Dotación de Efectivo.
- Diversos Canales
  - HSBCnet
  - H2H – Conexión Corporativa
- Reportes de transacción y estados de cuenta.
- Alta calidad en prevención de fraudes.
- Tarjetas Comerciales
  - Tarjeta de Débito Empresarial
  - Tarjeta de Crédito Empresarial
  - Tarjeta Corporativa.

## Global Markets

Para la cartera de clientes de Banca Empresarial (CMB), el área de ventas de Global Markets brinda el servicio de coberturas de tipo de cambio, así como de tasas de interés.

Para el tema de divisas, se cuenta con la plataforma electrónica de HSBC Evolve y GetRate a través de la cual los clientes realizan la compra/venta teniendo la oportunidad de visualizar un precio en tiempo real dentro de la cual pueden cerrar operaciones de tipo de cambio mismo día, día siguiente, spot así como forwards. Teniendo esta plataforma un formato sencillo de operación, el cliente puede cerrar y automáticamente se realizarán los intercambios de flujos de monedas asociados a esta operación. Los clientes objetivos para estos productos son aquellos que tengan la necesidad de realizar tanto importaciones como exportaciones de materias primas.

Para los clientes que requieran tener certeza de aquellos flujos futuros en una moneda sobre la cual estén expuestos a un riesgo de mercado y quieran contar con un producto que les permita realizar una planeación financiera dentro de su balance contable, se les puede ofrecer coberturas de tipo de cambio siendo algunos ejemplos: forwards, collares, opciones, swaps, etc.

Si dentro del balance de una empresa se cuenta con pasivos de largo plazo asociados a una tasa de interés flotante corriendo el cliente el riesgo de que ésta pueda fluctuar a niveles que no tenga la capacidad de hacerle frente a esta obligación, se puede contar con coberturas que mitiguen esta incertidumbre. Dentro de los productos más comunes se cuentan los swaps y caps.

A través de la plataforma Evolve es posible cerrar operaciones cambiarias en línea. Los beneficios de esta herramienta son:

- Acceso inmediato a tipos de cambio operables 24-horas al día.
- Ejecución en línea de operaciones cambiarias valor mismo día, 24 y 48hrs, operaciones de forwards y Fx swaps.
- Ticket Online.
- Historial de operaciones en línea para control operativo disponible para consulta, impresión y exportación para otros programas.

- El sistema vive dentro de la banca electrónica de HSBC, HSBC Net.
- Toda operación mayor a 48 hrs es considerada como forward.
- El tipo de cambio forward no predice el tipo de cambio en el futuro, pero ayuda a obtener certidumbre sobre el mismo.
- Montos y fechas de vencimiento de acuerdo a las necesidades de cada cliente.
- Estructura costo cero al inicio de la operación.
- Dependiendo de las condiciones calificadas por el área de crédito, el Banco puede incluir una garantía dentro del contrato o un mitigante de riesgo en cada operación.

### **Productos de Inversión**

Dirigida a personas morales con excedentes en Tesorería a corto, mediano y largo plazo, los cuales buscan invertir su dinero en instrumentos que generen los mejores rendimientos en el mercado. Entre estos productos se encuentran: Chequeras en pesos y dólares, pagarés bancarios en pesos y dólares, fondos de inversión de deuda, coberturas de tipo de cambio y tasa, mercado de dinero (reportos) y cambios en diferentes divisas

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

Los clientes de este segmento son las principales organizaciones del país con necesidades financieras complejas e internacionales. Este grupo selecto de clientes son atendidos por la red global de relación formada por los equipos sectoriales localizados alrededor del mundo. Dichos equipos trabajan de manera cercana con los especialistas de producto, banca de inversión y mercados financieros, proporcionando soluciones hechas a la medida para cada uno de los clientes.

Se ofrece el alcance global de HSBC al trabajar con cada uno de los clientes. Desde la provisión de créditos hasta la estructuración de servicios bancarios de alta calidad y complejidad. Tanto local como globalmente, se coordinan las actividades basándose en los requerimientos integrales de sus clientes. Para este fin, se hace uso de la franquicia global en 60 países y territorios.

El equipo de Global Banking cuenta con dos oficinas en México las cuales se localizan en La Ciudad de Mexico y Monterrey.

Nuestros equipos de relación global (Global Relationship Management Teams) tienen la tarea de entender a profundidad los sectores en los que cada uno de nuestros clientes participa.

Estamos enfocados en proporcionar valor agregado a través del conocimiento detallado de cada uno de los siguientes sectores:

- Automotriz
- Industrial
- Químico
- Medios
- Construcción
- Metales y Minería
- Marcas de Consumo
- Energía
- Instituciones Financieras
- Comercios
- Fondos de Capital de Riesgo
- Tecnología
- Transporte, & logística
- Telecomunicaciones
- Gobierno y sector público
- Salud y Farmacéutico

Por medio de la interacción entre los conocimientos de los equipos locales y del conocimiento sectorial de los equipos globales, Global Banking busca desarrollar relaciones integrales de largo plazo enfocadas a satisfacer las necesidades globales de sus clientes al promover una relación estratégica de socios entre sus clientes y HSBC.

## Productos de otras Compañías del Grupo Financiero HSBC

El Banco promueve y vende algunos productos de otras subsidiarias del Grupo Financiero HSBC a través de sus canales de distribución, con la finalidad de darle un mejor servicio al cliente al ofrecerle una amplia gama de productos que cubran sus necesidades, al tiempo que incrementa la venta cruzada en sus productos. Algunos de estos productos son Seguros y Fondos de Inversión.

---

## Canales de distribución:

---

### i) Canales de Distribución

Las operaciones de HSBC México se encuentran distribuidas en 8 divisionales: centro, metro norte, metro sur, noroeste, norte, occidente, peninsular y sur; y tiene presencia en los 31 estados de la República Mexicana y la Ciudad de México.

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco contaba con 960 sucursales y 105 módulos, 5, 584 cajeros automáticos que se han remodelado paulatinamente en los últimos años con el fin de mejorar la calidad de la experiencia de sus clientes.

Adicionalmente a los canales de distribución tradicionales, HSBC México ha iniciado el desarrollo de canales de distribución alternos para la prestación de servicios y ofrecimiento de productos desde la comodidad de la casa u oficina de sus clientes.

### Banca por teléfono

- **Línea Directa** es un área especializada en servicio a clientes mediante la cual, vía telefónica, los clientes pueden llevar a cabo pagos de ciertos servicios, pago de tarjetas de crédito, inversiones, traspasos y transferencias de fondos entre cuentas propias. Línea Directa es un servicio que cuenta con tecnología de vanguardia para garantizar la seguridad de sus clientes y está disponible las 24 horas, los 365 días del año.

### Banca por Internet

- **Conexión Personal** ofrece una amplia gama de operaciones financieras pensadas especialmente en las necesidades de sus clientes (personas físicas). Entre las operaciones que se puede realizar se encuentran el pago de servicios y contratación de productos en línea, activación de meses sin intereses, alta alertas SMS de sus compras, y consulta de estados de cuenta electrónicos desde la comodidad de su hogar u oficina los clientes pueden realizar operaciones en un marco de completa seguridad y confidencialidad sin tener que acudir a una sucursal bancaria.
- **Conexión Bursátil** le permite a sus clientes invertir en productos ofrecidos por HSBC México como lo son la familia de fondos de inversión, así como invertir en el mercado de capitales, realizar compraventa de acciones y consultar toda la información necesaria para la toma de decisiones de inversión.
- **Conexión para Negocios** ofrece a sus clientes la posibilidad de llevar a cabo operaciones bancarias, así como otros servicios a través de internet, permitiéndoles control y manejo de sus cuentas y la administración de su negocio desde

cualquier parte de la República Mexicana y/o el extranjero. Este servicio está enfocado a personas físicas con actividad empresarial, profesionistas, Micro y Pequeñas Empresas.

- **Conexión Empresarial** es un canal de acceso cliente-servidor a los productos y servicios de banca electrónica que le permite a las empresas el acceso a los productos y servicios de HSBC para un manejo eficiente de su tesorería. Este servicio está enfocado a grandes empresas y corporativos.

### **Banca móvil**

- **HSBC Móvil** es una aplicación que da el servicio de banca por internet a través de un dispositivo móvil para Personas Físicas, Personas Físicas con Actividad Empresarial y Banca de Negocios. La solución cuenta con diferentes servicios como poder consultar saldos y movimientos de sus cuentas, traspasar entre sus cuentas o a cuentas destino de terceros, pagar servicios, tarjetas de crédito, pagar y consultar créditos, transferir fondos a través de SPEI, disposición de efectivo de tarjeta de crédito HSBC, pago de impuestos con línea de captura, contratar servicios y productos vía invitación

La plataforma digital de HSBC México tiene más de 1.6 millones de usuarios registrados y en 2018 ha generado más de 1,003 millones de transacciones, lo cual representa un crecimiento anual del 17% en clientes y 60% en transacciones.

Control Total, es una aplicación móvil que les permite a los clientes tener el control de las transacciones con su tarjeta de crédito y/o débito en cuanto a ubicación, tipo de transacción y gasto, así como activación y desactivación de la misma. Durante el año 2018 logramos el registro de más de 300 mil tarjetas.

### **Alianzas Comerciales (Corresponsales Bancarios)**

- Son socios comerciales, que pueden realizar transacciones financieras a nombre de HSBC México fuera de las sucursales del banco, ofreciendo servicios bancarios básicos como: depósitos en efectivo, pagos de tarjetas de crédito HSBC, pago de servicios (RAPs), retiro de efectivo, consulta de saldo. El Banco cuenta con los siguientes corresponsales con más de 20,000 puntos de contacto en todo el país: Oxxo, Telecomm Telégrafos, Soriana y Chedraui.

### **Depositadores Automáticos**

- Es una terminal de autoservicio en apariencia similar a un cajero automático que permite depositar efectivo sin la necesidad de la intervención de un cajero. Es fácil de usar, práctico, cómodo y seguro, además no cobra comisión y está disponible las 24 horas, los 7 días de la semana. Los servicios que se pueden realizar son: depósitos a cuentas HSBC, pago de tarjetas de crédito y pago de servicios.

### **Estrategia 2018**

El año 2018 fue un año exitoso y de crecimiento para HSBC México. Todas sus líneas de negocio lograron incrementos en sus ingresos y en sus utilidades. El Plan Estratégico para el periodo 2018-2020 se está cumpliendo y, por ende, se continúa fortaleciendo la franquicia en México. A continuación, se muestran los avances por línea de negocio:

#### **1) Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM)**

Aumentar la base de clientes: Al cierre de 2018, el crecimiento neto de la base de clientes (personas físicas) fue de 5.0% con un crecimiento neto de 7.0% en clientes de nómina y 3% en clientes no nómina. Con ello, la meta de crecer un 5% se refleja en los balances y resultados de ésta línea de negocio.

En línea con la activa actividad de lanzamiento de nuevos productos en los diferentes segmentos de clientes, los crecimientos en la base de clientes se registraron en todas nuestras propuestas, mejorando la rentabilidad del Banco con segmentos de mayor plusvalía, pero también atendiendo y creciendo en el mercado más necesitado de inclusión financiera.



Continuar con el crecimiento de préstamos en personas físicas: Al cierre de 2018, el portafolio de crédito al consumo (incluyendo crédito a la vivienda) creció 11%, por arriba del crecimiento del mercado y con un incremento significativo en cartera de crédito a la vivienda y automotriz. En lo que respecta a la cartera de créditos vía tarjeta de crédito, a partir del segundo semestre de 2018, se revirtió la tendencia y de manera paulatina se está creciendo en esta cartera con los nuevos productos lanzados al mercado. De forma similar, a partir de la segunda mitad del 2018, la cartera de nómina retomó su crecimiento y cerró el año en niveles de crecimiento similares al mercado.

En línea con el crecimiento de la cartera de crédito, la participación de mercado en productos a personas físicas de HSBC México, respecto a los 6 principales bancos competidores, ha aumentado en los últimos años y se ha crecido de manera moderada durante 2018, manteniendo como meta el crecimiento en la participación de mercado y alcanzar un nivel acorde con el tamaño del Banco.

Oferta de Banca Patrimonial y Seguros: Al cierre de 2018, los balances de Fondos de Inversión crecieron un 8% respecto al año anterior, por arriba del crecimiento del mercado, aunque menor al crecimiento esperado. Sin embargo, la participación de mercado del Banco sigue creciendo de manera paulatina y rentable. En lo que respecta al negocio de Seguros, los ingresos (en términos de prima neta anualizada) crecieron un 16%. Finalmente, la relación con los clientes vinculados a estos negocios, se ha fortalecido y se continúa construyendo un negocio sólido y rentable en las propuestas de Premier, Banca Patrimonial y Banca Privada.

Creer la Banca de Negocios (Micro y pequeñas empresas): Por segundo año consecutivo, la Banca de Negocios tuvo resultados significativos en términos de crecimiento de base de clientes y balances de crédito y depósitos. Al cierre de 2018, la base de clientes creció un 20% respecto al año pasado, resultado de la competitiva propuesta de valor “HSBC Fusión”. Los balances de crédito crecieron un 40%, así como los depósitos un 21%. El crecimiento de la fuerza de ventas en este segmento continúa siendo un pilar clave para el crecimiento continuo de éste segmento y las tendencias son positivas para los años futuros.

Inversión tecnológica: La inversión tanto en infraestructura física como en digital sigue siendo una prioridad para HSBC México y se ha cumplido de manera exitosa con las metas planteadas. Durante 2018, se remodelaron 20 sucursales, en línea con el plan de remodelar 68 más durante 2019; se aumentaron 100 depositadores automáticos. A inicios de 2018, se lanzó la nueva plataforma de Banca en línea, que permitió incrementar el número de transacciones por éste canal en 60% con una buena aceptación de parte del cliente. Finalmente, las aplicaciones digitales y nuestra relación con socios estratégicos se han fortalecido y se adicionaron y ampliaron los servicios y alternativas que el cliente tiene con aplicaciones como lo es “Control Total” y nuevas aplicaciones

---

## Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

---

### [i\) Patentes, Licencias, Marcas y otros Contratos](#)

HSBC Holdings es el titular de la marca “HSBC” y de su signo distintivo. HSBC México los utiliza al amparo de contratos de licencia de uso de marca celebrados con HSBC Holdings.

“HSBC” es la marca más importante del Banco; es su signo distintivo en el mercado mexicano y en el mercado internacional.

Asimismo, el Banco es titular de marcas y nombres comerciales relativos a sus productos y servicios. El Banco considera que las marcas y nombres comerciales que utiliza en el curso ordinario de sus negocios se encuentran vigentes o en proceso de actualización. A continuación se muestran algunas de las marcas más significativas de las que es titular el Banco:

Marca	Titular	Estado de Trámite	Fecha de expedición	Fecha de renovación
"HSBC"	HSBC Holding PLC	Registrada	24/07/1995	06/12/2024
HSBC Premier	HSBC Holding PLC	Registrada	04/02/2009	19/09/2027
HSBC Advance	HSBC Holding PLC	Registrada	31/07/2009	08/07/2019
HSBC Fusion	HSBC Group Management	Registrada	21/08/2018	01/08/2027
Conecta TV	Services Limited	Registrada	12/11/2013	14/11/2022
PCM	HSBC México	Registrada	16/01/2009	11/12/2018

HSBC México se encuentra continuamente lanzando productos y servicios que complementen su gama de servicios. Para ello, se realizan investigaciones de mercado vía encuestas, focus groups, entre otras. Los montos invertidos en dichos estudios son variables.

Durante los ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, HSBC México celebró algunos contratos que no se consideran como parte del giro de negocios del Banco pero que por su monto superior a un millón de dólares y naturaleza son considerados por HSBC México como significativos.

*Contratos de prestación de servicios de soporte.-* El Banco cuenta con 166 contratos relevantes de prestación de servicios a la fecha de este reporte, por virtud de los cuales se obligó a prestar los servicios de administración de recursos humanos, control de gastos, administración de inmuebles y mantenimiento, administración de obras y proyectos, comunicación interna, servicios de inmuebles y derivados, servicios de sistemas, adquisiciones, servicios internos, contabilidad y fiscal, jurídico, tesorería, centro de documentos e información, operación, capacitación y desarrollo, entre otros.

Para todos los contratos anteriormente mencionados, no existe riesgo de que la renovación pueda verse afectada.

---

## Principales clientes:

---

### i) Principales Clientes

Al cierre de diciembre 2018, los créditos otorgados a los 10 clientes más grandes de HSBC México ascendieron a un total de MXN 72,062 millones, monto que representaba el 27% del portafolio total de crédito, incluyendo Retail

Los créditos otorgados a estos clientes se encuentran distribuidos en los siguientes sectores: energía 26%, construcción 22%, manufactura 8%, servicios 16%, otra intermediación financiera 21% y otros 7%.

---

## Legislación aplicable y situación tributaria:

---

### i) Legislación Aplicable y Situación Tributaria

A continuación se presenta un resumen de algunas de las principales disposiciones legales aplicables al sistema bancario en México, así como el efecto de éstas en el desarrollo de negocio. El resumen siguiente es sólo enunciativo más no limitativo

Las operaciones de HSBC México están reguladas por la LIC, la Ley de Banco de México, la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros, Ley del Mercado de Valores, Ley de Sistemas de Pagos y las regulaciones emitidas por Banxico, la SHCP, la CNBV (Ley de la CNBV) y la CONDUSEF. Dichas operaciones están sujetas a la inspección y supervisión de la SHCP, Banxico, la CNBV y de la CONDUSEF.

Las autoridades del sistema financiero en México está integrado por la Secretarías de Hacienda y Crédito Público (SHCP), el Banco de México (Banxico), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

La SHCP es responsable de regular lo relativo a los ingresos del gobierno federal, entre estos ingresos los denominados impuestos, contribuciones, derechos, que las personas y empresas tienen que pagar al gobierno federal, así como la responsabilidad establecer los gastos que el gobierno va a realizar en un determinado periodo, así como el grado de endeudamiento del mismo. En materia financiera, la SHCP es responsable de planear, coordinar, evaluar y vigilar el sistema bancario nacional, para lo cual tiene la facultad de emitir normas que regulen a las oficinas de representación y las filiales de entidades financieras del exterior.

Banxico es el responsable de formular e implantar la política monetaria del país, opera como banco de reserva, regula el mercado de divisas, así como el mercado monetario, de reportos y de derivados y supervisa la cámara de compensación de los bancos mexicanos. A través de sus circulares, funge como entre regulador para el sano desarrollo del sistema financiero, emitiendo normas que regulan las operaciones activas, pasivas y de servicios que ofrecen las instituciones de crédito, así como respecto a comisiones y tasas de interés.

La CNBV es un órgano desconcentrado de la SHCP, con autonomía técnica y facultades ejecutivas. La CNBV tiene como objeto supervisar y regular, en el ámbito de su competencia, a las entidades financieras, a fin de procurar su estabilidad y correcto funcionamiento, así como mantener y fomentar el sano y equilibrado desarrollo del sistema financiero en su conjunto, en protección de los intereses del público, así como supervisar y regular a las personas físicas y demás personas morales, cuando realicen actividades previstas en las leyes relativas al citado sistema financiero.

Entre las entidades financieras sujetas a su supervisión se encuentran las sociedades controladoras de grupos financieros, instituciones de crédito, casas de bolsa, especialistas bursátiles, bolsas de valores, sociedades de inversión, sociedades operadoras de sociedades de inversión, sociedades distribuidoras de acciones de sociedades de inversión.

A su vez, la CNBV es responsable de inspeccionar a las instituciones bancarias y de monitorear sus políticas y procedimientos internos, emite disposiciones aplicables a los bancos, autoriza las políticas de inversión de los mismos, supervisa los nombramientos de las personas designadas para actuar como consejeros y comisarios de un banco o sociedad controladora de servicios financieros sujetas a su inspección, así como de los principales funcionarios. Entre otras actividades, respecto de los las entidades sujetas a supervisión, revisa los niveles de capitalización, la calificación de la cartera de créditos, de riesgos y la estructura de vencimiento de activos y pasivos.

La CNBV puede imponer sanciones administrativas y multas de hasta 100,000 veces el salario mínimo vigente en la Ciudad de México en caso de incumplimiento a la LIC, LMV o a las regulaciones que emanen de estas disposiciones.

El principal instrumento regulatorio para la CNBV es la Ley relativa, a través de la cual supervisa y regula en el ámbito de su

competencia a las entidades integrantes del sistema financiero mexicano, a fin de procurar su estabilidad y correcto funcionamiento, así como mantener y fomentar el sano y equilibrado desarrollo de dicho sistema en su conjunto, en protección de los intereses del público

La CONDUSEF, es un organismo público descentralizado con personalidad jurídica y patrimonio propio y domicilio en la Ciudad de México.

Tiene como objeto la protección y defensa de los derechos e intereses del público usuario de los servicios financieros, que prestan las instituciones públicas, privadas y del sector social debidamente autorizadas, así como regular la organización, procedimientos y funcionamiento de la entidad pública encargada de dichas funciones.

Tiene como prioridad procurar la equidad en las relaciones entre los usuarios de servicios financieros y las instituciones financieras, otorgando a los primeros elementos para fortalecer la seguridad jurídica en las operaciones que realicen y en las relaciones que establezcan con las segundas, promoviendo, asesorando, protegiendo y defendiendo los derechos e intereses de los usuarios frente a las instituciones financieras.

El IPAB es la institución del Gobierno Federal encargada de administrar el Seguro de Depósitos Bancarios en beneficio y protección de los ahorradores.

El Seguro de Depósitos Bancarios tiene como características fundamentales garantizar hasta por 400 mil UDIs; es decir aproximadamente dos millones cien mil pesos, los depósitos bancarios de las personas físicas o morales, de forma automática y gratuita para los ahorradores, sin necesidad de que realicen trámite alguno para el reembolso de su dinero.

El Seguro de Depósitos que administra el IPAB protege, entre otros, los depósitos a la vista, como cuentas de cheques; depósitos en cuentas de ahorro; depósitos a plazo o retirables con previo aviso, como los certificados de depósito; depósitos retirables en días preestablecidos, y depósitos en cuenta corriente asociados a tarjetas de débito.

Asimismo, otra de las funciones del IPAB es otorgar apoyo financiero a las instituciones de crédito con problemas de solvencia para que tengan los recursos necesarios para cumplir con el nivel de capitalización que establece la regulación, de igual manera, establece los mecanismos para la liquidación de instituciones de crédito en estado de quiebra y con ello otorgar seguridad en la entrega de los recursos de la institución de crédito quebrada a sus acreedores.

En la actualidad la CONDUSEF cuenta con las siguientes facultades:

- De supervisión y vigilancia.
- Dictar en el ámbito de su competencia disposiciones de carácter general.
- Para imponer las sanciones que correspondan a las infracciones en materia de transparencia en que incurran las entidades financieras.

### **Otorgamiento de autorizaciones**

Para organizarse y operar como institución de banca múltiple se requiere autorización del Gobierno Federal, que compete otorgar discrecionalmente a la CNBV, previo acuerdo de su Junta de Gobierno y opinión favorable de Banxico. Por su naturaleza, estas autorizaciones serán intransmisibles.

### **Nuevas sucursales**

Las instituciones de banca múltiple requieren que la CNBV autorice sus programas anuales sobre el establecimiento de sucursales en el país y en el extranjero, así como para la transmisión del activo o pasivo de sus sucursales. Asimismo, se debe insertar en una publicación periódica, un aviso dirigido al público que contenga la información relativa a la apertura, reubicación o clausura de alguna sucursal, con 30 días naturales de anticipación a la fecha en que se tenga programado el movimiento de que se trate.

## Capitalización

El capital mínimo suscrito y pagado para las instituciones de banca múltiple será el equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDIs para bancos que realizan todas las actividades del artículo 46 de la LIC. La CNBV, previo acuerdo de su Junta de Gobierno, determinará mediante disposiciones de carácter general el importe del capital mínimo con que deberán contar las instituciones de banca múltiple, en función de las operaciones que tengan expresamente contempladas en sus estatutos sociales, la infraestructura necesaria para su desarrollo, los mercados en que pretendan participar y los riesgos que conlleve, entre otros.

En ningún caso el capital mínimo suscrito y pagado aplicable a una institución de banca múltiple podrá ser inferior al equivalente al cuarenta por ciento del capital mínimo previsto para las instituciones que realicen todas las operaciones previstas en el artículo 46 de la LIC para las instituciones que no realizan todas las operaciones del artículo en comento.

El monto del capital mínimo con el que deberán contar las instituciones tendrá que estar suscrito y pagado a más tardar el último día hábil del año de que se trate. Al efecto, se considerará el valor de las UDIs correspondientes al 31 de diciembre del año inmediato anterior.

El capital mínimo deberá estar íntegramente pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado, por lo menos, en un cincuenta por ciento, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Cuando una institución de banca múltiple anuncie su capital social, deberá al mismo tiempo anunciar su capital pagado.

Las instituciones de banca múltiple sólo estarán obligadas a constituir las reservas de capital previstas en la LIC y en las disposiciones administrativas expedidas con base en la misma para procurar la solvencia de las instituciones, proteger al sistema de pagos y al público ahorrador.

## Basilea 2

Las Reglas para los Requerimientos de Capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple y las Sociedades Nacionales de Crédito, Instituciones de Banca de Desarrollo, emitidas por la SHCP el 27 de noviembre de 2007, con su última modificación en abril de 2010 (las Reglas) establecían que el riesgo de crédito se podrá aplicar a alguno de los dos enfoques, un método estándar y otro basado en calificaciones internas, este último de tipo básico o avanzado y cuyo uso estaría sujeto a la aprobación de la CNBV. En lo que se refiere al riesgo de mercado, las instituciones utilizarían el método estándar. Para el riesgo operacional se podrán aplicar distintos métodos de complejidad creciente conforme a lo que se establece en las Reglas.

Se entiende por riesgo operacional a la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

- El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la institución.
- El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

Adicionalmente se modificó el criterio de cómputo de las operaciones para considerar los requerimientos de capital por riesgos de mercado, los requerimientos de capital por riesgo de crédito, los requerimientos de capital por riesgo operacional, así como el capital neto, se determinarán con base en saldos al último día del mes.

Estas reglas se encontraban vigentes desde el 1° de enero de 2008 para aplicarse en el cómputo de capital del mes de enero del mismo año. En el caso de riesgo operacional existía una regla transitoria para su implementación de manera gradual durante 36 meses.

En las modificaciones de abril de 2010 se incorporan las definiciones de:

Cartera Crediticia o Cartera de Crédito:

- De Consumo: a los créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles, denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de créditos para la adquisición de bienes de consumo duradero (conocidos como ABCD), que contempla entre otros al crédito automotriz y las operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas físicas; incluyendo aquellos créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las instituciones.
- Hipotecaria de Vivienda: a los créditos directos denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial; incluyendo aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado y los otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las instituciones.
- Comercial: a los créditos directos o contingentes, incluyendo créditos puente denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, o en VSM, así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos de los de préstamos interbancarios menores a 3 días hábiles; las operaciones de factoraje y operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con dichas personas morales o físicas; los créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Asimismo, quedarán comprendidos los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, cuando sean objeto de calificación de conformidad con las disposiciones aplicables.

Las instituciones, al clasificar un determinado crédito como de Consumo, Hipotecario de Vivienda o Comercial, aplicarán supletoriamente el criterio D-1 “Balance General” de la serie D de los Criterios Contables.

La Cartera Crediticia estará sujeta a calificación sin incluir aquellos créditos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Unidad de Crédito Público de la SHCP, del IPAB o de Banxico.

### Basilea 3

Con fecha 28 de noviembre de 2012, fue publicada en el DOF la “Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (la Resolución). Dicha Resolución tiene el objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el más reciente consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III). La Resolución entró en vigor a partir del 1 de enero de 2013, excepto por lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma, que estipulan la entrada en vigor de ciertas disposiciones en fechas posteriores.

Asimismo, con fecha 31 de diciembre de 2014, fue publicada en el DOF una nueva modificación a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito. Dicha modificación estableció varios cambios a las reglas de capitalización, en particular impactando el cálculo de los activos ponderados por riesgo. Los cambios fueron derivados de la revisión efectuada por el Comité de Basilea en 2014 sobre la regulación de capital existente en México. La Resolución entró en vigor a partir del 1 de octubre de 2015 excepto por lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma.

Durante 2016, a efecto de reforzar la estabilidad financiera del sistema bancario en su conjunto, así como fortalecer el capital con que cuentan las instituciones de crédito, se establece que dichas entidades deben contar con un suplemento de capital adicional cuando se observe un aumento del crédito bancario que no tenga correspondencia con el crecimiento de la economía. Por otra parte, se ajusta el conjunto de variables de la metodología para identificar a las instituciones de banca múltiple que tengan una importancia sistémica local, para que únicamente se incluyan aquellas variables que se encuentren directamente relacionadas con las operaciones que llevan a cabo las instituciones de banca múltiple.

Adicionalmente, con el objeto de afianzar la estabilidad financiera del sistema bancario en su conjunto, así como de dar cumplimiento a los acuerdos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, se establece la metodología para calcular la razón de apalancamiento de las instituciones de crédito y la obligación de revelarla de manera trimestral.

El 27 de diciembre de 2017, se publicó la modificación al artículo 2 bis 6 fracción II y artículo 2 bis 7 de la Circular única de Bancos (CUB) respecto a los instrumentos de capital híbridos que modifica el límite de emisiones de instrumentos de capital no fundamental y de capital complementario hasta por un 50% del capital fundamental. Por excepción, se puede considerar un monto mayor al previamente señalado siempre que el coeficiente de capital fundamental sea mayor al 10%.

En caso de que la institución que compute un monto mayor al 50% de capital fundamental y que ésta llegue a tener un coeficiente de capital fundamental por debajo de 10%, como consecuencia de cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales o por pago de dividendos, se deberá de dejar de computar el monto de los instrumentos que excedan dicho límite.

Durante 2018 a efectos de mejorar el desempeño de los activos ponderados por riesgo se adicionaron nuevas instituciones calificadoras. Así mismo a efecto de reforzar la estabilidad financiera del sistema bancario se estableció, que se considera contrario a una sana práctica bancaria que las instituciones de banca múltiple mantengan una Razón de Apalancamiento menor al 3 %.

### Alertas tempranas

De conformidad con los artículos 121 y 122 de la LIC, se establece un régimen que permite detectar de manera preventiva, cualquier posible deterioro del índice de capitalización de las instituciones de banca múltiple.

Asimismo, se establecen medidas correctivas para las instituciones clasificadas como categoría II, III, IV o V, y medidas correctivas especiales en varios supuestos, como anomalías en el nivel capitalización, inestabilidad financiera o incumplimiento del marco normativo.

La CNBV ha clasificado a los bancos en función a su grado de capitalización, como a continuación se indica:

		ICAP= 10.5%+SCCS+SC CI	10.5%+SCCS+SCCI>ICAP= 8%	8%>ICAP = 7%+SCCS +SCCI	7%+SCCS +SCCI> ICAP=4.5 %	4.5% > ICAP
CCF=7%+SCCS+SCCI	CCB=8.5%+SCCS+SCCI	I	II			
	8.5%+SCCS+SCCI>CCB=7%+SCCS+S CCI	II	II	III		
7%+SCCS+SCCI>CCF= 4.5	CCB=8.5%+SCCS+SCCI	II	II			
	8.5%+SCCS+SCCI>CCB=6%	II	II	III	IV	
	6%>CCB=4.5%	III	III	IV	IV	
4.5>CCF						V

A las instituciones que hayan sido clasificadas en la categoría I, no les será aplicable medida correctiva alguna. De conformidad con la clasificación de las instituciones de banca múltiple de acuerdo a la Circular Única de Bancos a que se refiere el artículo 220 publicadas el 2 de diciembre de 2005, y adicionada por resolución el 28 de noviembre de 2012, HSBC México se clasificó como

categoría I al mantener un índice de capitalización del 12.33%, 12.94% y 13.21% al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, respectivamente.

### **Requisitos de reservas y coeficientes de liquidez**

#### **Pasivos denominados en Moneda Nacional y UDIs**

Actualmente no se imponen a los bancos regímenes de inversión de sus pasivos denominados en pesos o en UDIs.

#### **Pasivos denominados en moneda extranjera**

De acuerdo con regulaciones de Banxico, se impone a las instituciones de crédito, por sus pasivos denominados en moneda extranjera, el requerimiento de invertir en activos líquidos (coeficiente de liquidez) un importe equivalente a la cantidad obtenida de sumar: i) la diferencia entre pasivos y activos netos computables, con un plazo de vencimiento menor o igual a 60 días y ii) el resultado de multiplicar los pasivos netos computables, con vencimiento de 60 días o menos por un factor de porcentaje que depende del vencimiento restante del pasivo. Este factor puede ser de hasta el 50% del principal del pasivo en el día anterior a su fecha de vencimiento.

Banxico define como activos líquidos a aquellos en moneda extranjera que no estén dados como garantía, préstamo o reporto o a través de cualquier otra operación similar que limite su libre disponibilidad, entre los que se incluyen: i) efectivo denominado en dólares o cualquier otra moneda sin restricciones de conversión ni de transferencia a dólares; ii) depósitos en el Banco de México, iii) "Treasury bills", "Treasury notes" y "Treasury bonds", emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de América, así como títulos de deuda emitidos por agencias de dicho gobierno, que cuenten con garantía incondicional del mismo gobierno; iv) depósitos a la vista y de uno a siete días, en instituciones financieras extranjeras con calificación para requerimiento de liquidez, esto es, igual o mayor a P-2 de Moody's o a A-2 de Standard and Poor's; v) depósitos denominados en moneda extranjera realizados con instituciones financieras extranjeras con calificación igual o mayor a P-2 de Moody's o a A-2 de Standard and Poor's que permitan su retiro parcial o total a la vista o a un día por la parte que pueda disponerse el día siguiente al día de que se trate; vi) inversiones en sociedades o fondos de inversión que el Banxico determine a propuesta de la Asociación de Bancos de México, A.C. y que cumplan con los requisitos que se establecen en las disposiciones aplicables y vii) la parte no dispuesta de líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras del exterior con calificación igual o mayor a P-2 de Moody's o a A-2 de Standard and Poor's, sujeta a ciertos requisitos.

Además, el total del pasivo neto promedio ajustado por vencimiento que pueda estar denominado o indizado en moneda extranjera de los bancos y sus agencias, sucursales o subsidiarias en el extranjero (calculado trimestralmente sobre la base de promedios diarios) se limita a 1.83 veces el capital básico, calculado a partir del tercer mes previo al mes aplicable.

### **IPAB**

La Ley del IPAB establece la obligación de los bancos de proporcionar al IPAB información para evaluar su situación financiera, y la de notificarle cualquier situación que pudiera afectar su estabilidad. Ante un requerimiento del IPAB no es oponible el secreto bancario. ~~Sólo en casos excepcionales y sujeto a la satisfacción de ciertos requisitos (tales como la elaboración de un estudio técnico) puede el IPAB otorgar apoyo financiero a las instituciones de crédito. La duración del apoyo extraordinario con respecto a la liquidez no puede ser superior a seis meses, periodo que se puede prorrogar una sola vez; sin embargo, otros programas de ayuda extraordinaria no tienen límite de tiempo. El IPAB puede ejercer un derecho de retención sobre el capital social del banco que reciba la ayuda. Adicionalmente, en los casos en que el IPAB otorgue apoyo financiero a un banco, la Junta de Gobierno del IPAB puede designar una "administración cautelar". En este supuesto el IPAB designará un administrador único de la institución de banca múltiple de que se trate (un "interventor"), para llevar a cabo la administración cautelar. Dicho interventor sustituirá la autoridad de la asamblea de accionistas y del consejo de administración de dicho banco.~~

Los bancos están obligados a pagar al IPAB cuotas, tanto ordinarias como extraordinarias, en función de las determinaciones de la Junta de Gobierno del IPAB. Todos los bancos están obligados a pagar al IPAB una cuota ordinaria mensual que no podrá ser menor de 4 al millar sobre el importe de las operaciones pasivas que tengan las



instituciones. ~~El IPAB también~~ Cuando por las condiciones del Sistema Bancario Mexicano el Instituto no cuente con los recursos suficientes para hacer frente a sus obligaciones, la Junta de Gobierno podrá imponer cuotas extraordinarias a los bancos cuyo total no puede exceder, en un año, el 3 al millar sobre el importe de las operaciones pasivas de las instituciones. Conjuntamente, las cuotas ordinarias y las extraordinarias no pueden superar, anualmente, el 8 al millar sobre el importe total de las operaciones pasivas de las instituciones.

El IPAB podrá proporcionar apoyos financieros a las instituciones de banca múltiple, mediante el otorgamiento de créditos. Los apoyos financieros se otorgarán a aquellas instituciones de banca múltiple que se hayan acogido al régimen de operación condicionada en la que se actualice alguno de los supuestos previstos en la LIC. Dichos apoyos, deberán realizarse mediante la suscripción de acciones de la institución de banca múltiple de que se trate. En este caso, se designará un administrador cautelar conforme al artículo 130 de la LIC. Dicho administrador se constituirá como administrador único de la institución de que se trate, sustituyendo en todo caso al consejo de administración, así como a la asamblea general de accionistas, en aquellos supuestos en que el ejercicio de los derechos corporativos y patrimoniales de las acciones de dicha institución no corresponda al propio Instituto.

### **Diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas**

De conformidad con la Circular Única de Bancos, los bancos deben limitar la concentración de riesgo en sus operaciones activas y pasivas.

Dichas reglas establecen un límite a la concentración del riesgo crediticio aplicable a una persona o, en su caso, a grupos de personas que constituyen riesgo común para los bancos, mismo que se determina en función del capital básico de la institución de banca múltiple de que se trate, con la finalidad de mantener congruencia entre el riesgo por concentración y el grado de capitalización.

En el caso de las personas físicas, el riesgo común es aquél que representa el deudor y las personas físicas siguientes:

- Las personas físicas que dependan económicamente de aquél.
- Las personas morales que sean controladas, directa o indirectamente, por el propio deudor, con independencia de que pertenezcan o no a un mismo grupo empresarial o consorcio.

En el caso de las personas morales, el riesgo común es aquél que representa el deudor y las personas morales siguientes:

- La persona o grupo de personas físicas y morales que actúen en forma concertada y ejerzan, directa o indirectamente, la administración a título de dueño o el control de la persona moral acreditada; o
- Las personas morales que sean controladas, directa o indirectamente por el propio deudor, con independencia de que pertenezcan o no a un mismo grupo empresarial o, en su caso, consorcio;
- Las personas morales que pertenezcan al mismo grupo empresarial o, en su caso, consorcio.

### **Operaciones activas**

Las instituciones de crédito al otorgar financiamientos a una misma persona o grupo de personas que por representar riesgo común se consideren como una sola, deberán ajustarse al límite máximo de financiamiento que resulte de aplicar la tabla siguiente:

Nivel de capitalización	Límite máximo de financiamiento calculado sobre el capital básico de la institución de crédito que se trate :

Más del 8% y hasta 9%	12%
Más del 9% y hasta 10%	15%
Más del 10% y hasta 12%	25%
Más del 12% y hasta 15%	30%
Más de 15%	40%

La Circular Única de Bancos prevé la posibilidad de excluir del concepto de riesgo común a las personas físicas o sociedades que, cumpliendo con determinados requisitos, se sustraigan al riesgo de crédito y de mercado que pudiera afectar al consorcio que controlen o del que formen parte.

Los créditos hipotecarios relacionados con viviendas, los de consumo a cargo de personas físicas que se dispongan mediante el uso de tarjeta de crédito, los que se utilicen para la adquisición de bienes de consumo duradero y los personales que se destinen al consumo, que otorguen las instituciones de banca múltiple, cuyo monto no exceda el equivalente en moneda nacional a 700,000 unidades de inversión a la fecha de su concertación, así como las operaciones financieras derivadas concertadas por las instituciones de crédito en mercados reconocidos por las autoridades financieras del país, cuyo cumplimiento corresponda a una contraparte central, no se consideran financiamiento para efectos de la Circular Única de Bancos y, por lo tanto, no computan para efectos del límite máximo de financiamiento a que se refiere la tabla anterior.

### Operaciones pasivas

Las instituciones de crédito al captar recursos del público, deben diversificar sus riesgos, procurando una adecuada integración de sus pasivos, en función de la colocación de los recursos captados.

Cuando en las instituciones de crédito se constituyan depósitos o reciban préstamos de sus clientes o capten recursos de una persona o grupos de personas que se consideren como una misma, que representen en una o más operaciones pasivas a cargo de dichas instituciones más del 100% de su capital básico, deberán dar aviso a la CNBV al día hábil siguiente a que se actualice dicho supuesto.

### Limitación de ciertas operaciones e inversiones

#### Limitaciones de inversiones

La Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, aplicable a HSBC México en su calidad de integrante del Grupo Financiero HSBC, establece que las entidades financieras integrantes de un grupo financiero sólo podrán adquirir acciones representativas de capital de otras entidades financieras, siempre que no pertenezcan al mismo grupo financiero o a los accionistas o controladora de las otras entidades del grupo, en los términos de las disposiciones aplicables y sin exceder el 1% del capital pagado de la emisora. Asimismo, los integrantes de un grupo requieren la autorización previa de la SHCP para invertir en títulos representativos del capital social de entidades financieras del exterior o de ciertas entidades que participen en actividades relacionadas con las de un banco.

LasDe acuerdo a la LIC, las instituciones de banca múltiple pueden realizar inversiones ~~en~~, adquirir obligaciones de compra o de venta de títulos representativos del capital de sociedades distintas a las señaladas en el párrafo anterior conforme a las bases siguientes: (i) hasta el cinco por ciento del capital pagado de la emisora; (ii) más del cinco y hasta el quince por ciento del capital pagado de la emisora, durante un plazo que no exceda de tres años, previo acuerdo de una mayoría calificada de los miembros del consejo de administración (según se determine en dicho ordenamiento) y, (iii) por porcentajes y plazos mayores, cuando se trate de empresas que desarrollen proyectos nuevos de larga maduración o r cuando se trate de empresas que realicen actividades susceptibles de fomentorelacionadas con su objeto, previa autorización de la SHCP, quien la otorgará o negará discrecionalmente, oyendo la opinión de Banxico.

Las instituciones de banca múltiple deben sujetar estas inversiones a las medidas que dicte la SHCP y las diversificarán de conformidad con las disposiciones aplicables, debiendo en todo caso observar los límites que propicien la dispersión de riesgos, así como una sana revolvencia para apoyar a un mayor número de proyectos.

Adicionalmente, en términos de la LIC, es necesaria la aprobación de la SHCP antes de poder llevar a cabo la fusión de una institución de banca múltiple con cualquier otra entidad.

### Restricciones en los derechos de retención y garantías

De acuerdo a la LIC, las instituciones de banca múltiple tienen prohibido, entre otros: (i) ~~otorgar sus propiedades en garantía, salvo que la CNBV lo autorice; (ii) dar en garantía, incluyendo prenda, caución bursátil o fideicomisos de garantía, efectivo, derechos de crédito a su favor o los títulos o valores de su cartera, salvo que se trate de operaciones con Banxico, con las instituciones de banca de desarrollo, con el IPAB o los fideicomisos públicos constituidos con el gobierno federal para el fomento económico; (iii) dar en garantía títulos de crédito que emitan, acepten o conserven en tesorería; y (iv) asumir (o garantizar las) obligaciones de por cuenta de terceros, salvo, generalmente, en los casos de cartas de crédito, endoso, aval y aceptaciones bancarias.~~

### Transacciones en moneda extranjera

Las regulaciones de Banxico establecen las disposiciones aplicables para las transacciones en moneda extranjera de las instituciones de banca múltiple, ya sea por transacciones al contado, a plazo o con instrumentos derivados.

Al cierre de operaciones de cada día, los bancos sólo podrán mantener una posición de riesgo cambiario que, tanto en su conjunto como por cada divisa, no exceda del equivalente a 15% de su capital básico, el cual se determina con base en disposiciones dadas a conocer por la SHCP.

### Operaciones con instrumentos derivados

Conforme a lo dispuesto en la Circular 4/2012 publicada en el DOF el 02 de marzo de 2012, incluyendo su modificación dada a conocer mediante la Circular 9/2012 publicada en el referido DOF el 15 de junio de 2012 ~~y~~, 8/2015 publicada en el DOF el 17 de abril de 2015, ~~6/2016 publicada el día 31 de marzo de 2016, 7/2016 de fecha 31 de marzo de 2016 y 25/2017 del 27 de diciembre de 2017~~; un banco podrá llevar a cabo operaciones financieras, conocidas como derivadas (indistintamente son las Operaciones a Futuro, a las Operaciones de Opción, a los Contratos de Intercambio - Swap y a las Operaciones de Derivados de Crédito, así como aquellas otras que, en su caso Banxico autorice), sólo sobre los subyacentes siguientes: a) Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores; b) Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores; c) Moneda nacional, Divisas y unidades de inversión; d) Índices de precios referidos a la inflación; e) Tasas de interés nominales, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas; f) Préstamos y créditos; g) cualquiera de las mercancías siguientes: i) Oro y plata; ii) Maíz, trigo, soya, azúcar, arroz, sorgo, algodón, avena, café, jugo de naranja, cacao, cebada, leche, canola, aceite de soya y pasta de soya; iii) Carne de puerco, ganado porcino y ganado bovino; iv) Gas natural, combustible para calefacción, gasóleo, gasolina y petróleo crudo; v) Aluminio, cobre, níquel, platino, plomo y zinc; y vi) Operaciones a Futuro, operaciones adelantadas (Forward), operaciones de opción, operaciones de derivadas de crédito y operaciones de Intercambio - Swap sobre los Subyacentes referidos en los incisos anteriores.

Las Entidades requerirán autorización de Banxico para llevar a cabo operaciones derivadas por cuenta propia. Para tal efecto, las entidades deberán presentar a la Gerencia una solicitud de autorización, que especifique lo siguiente: i) Tipos de operaciones derivadas que pretenden llevar a cabo; ii) Mercados en que pretenden operar, y iii) Subyacentes, debiendo incluir una descripción detallada cuando se trate de operaciones derivadas que a su vez incluyan como subyacente otras operaciones derivadas. Además, deberán acompañar a su solicitud una comunicación expedida por su comité de auditoría en la que manifiesten que la entidad cumple con los requerimientos previstos en el Anexo de ~~estas~~ Reglas de la Circular, en relación con las operaciones derivadas y los subyacentes respecto de los cuales solicitan autorización para operar por cuenta propia.

Las Entidades que obtengan autorización para celebrar operaciones derivadas por cuenta propia podrán celebrar otro tipo de operaciones derivadas, operar en otros mercados o celebrar operaciones derivadas sobre subyacentes, de los previstos en la Circular señalada y que sean distintos a los indicados en dicha autorización, siempre y cuando: a) Den aviso por escrito a la Gerencia con al menos 15 días naturales de anticipación a la fecha en que pretendan realizar las operaciones de que se trate, sobre lo siguiente: i) El tipo de Operaciones Derivadas que pretenden llevar a cabo por cuenta propia; ii) Los Mercados en que pretenden operar, y/o iii) Los

Subyacentes en la referida Circular sobre cuales se pretende celebrar operaciones derivadas por cuenta propia. b) Adjunten una nueva comunicación en términos de lo señalado en la Circular.

Los bancos que lleven a cabo operaciones derivadas con personas relacionadas o sobre subyacentes cuyos emisores o acreditados sean personas relacionadas, deberán observar lo dispuesto al efecto en la LIC y en la LMV respectivamente.

Los bancos, podrán garantizar el cumplimiento de las operaciones derivadas con depósitos en efectivo, derechos de crédito a su favor y/o los títulos o valores de su cartera. Tratándose de operaciones derivadas realizadas en mercados extrabursátiles, sólo se podrán otorgar las garantías mencionadas, cuando las contrapartes sean instituciones de crédito, casas de bolsa, entidades financieras del exterior, sociedades de inversión, sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, sociedades financieras de objeto limitado múltiple, así como cualquier otra contraparte que autorice Banxico. Las entidades y las sociedades de inversión en ningún caso podrán recibir obligaciones subordinadas en garantía del cumplimiento de las operaciones derivadas que celebren. Asimismo, las entidades no podrán recibir en garantía acciones emitidas por entidades financieras o sociedades controladoras de grupos financieros.

Las operaciones derivadas, excepto los Títulos con Vinculación Crediticia, que realicen (i) las entidades entre ellas y con otras entidades financieras nacionales o extranjeras, y con inversionistas institucionales e inversionistas calificados y (ii) los fondos de inversión, almacenes generales de depósito y las Sofomes con sus contrapartes autorizadas, se documentarán en contratos marco, los cuales deberán contener lineamientos y directrices contenidos en modelos de contratos reconocidos en mercados internacionales, tales como los aprobados por la International Swaps and Derivatives Association, Inc., siempre y cuando ello no vaya en contra de las disposiciones nacionales aplicables. Los Títulos de Vinculación Crediticia y Operaciones Estructuradas deberán documentarse en un acta de emisión, en un contrato o en un título conforme a las disposiciones aplicables.

Las operaciones derivadas que celebren las entidades con clientes distintos a los previstos en el párrafo anterior, deberán realizarse al amparo de contratos marco que acuerden con ellos. Las operaciones derivadas y sus características podrán pactarse a través de la forma que el propio contrato marco establezca. Lo anterior, resultará procedente siempre que las entidades, los fondos de inversión, los almacenes generales de depósito y las sociedades financieras de objeto múltiple registren dichas operaciones e invariablemente las confirmen a través de cualquier medio que deje constancia por escrito de la celebración de la operación correspondiente, el mismo día en que la celebren.

Lo anterior no será aplicable cuando las operaciones derivadas se negocien en mercados reconocidos sujetándose a los procedimientos que estas establezcan para tales efectos.

En el evento de que para la concertación o confirmación de operaciones se convenga el uso de medios electrónicos, de cómputo o de telecomunicación, se deberán precisar las claves de identificación recíproca y las responsabilidades que conlleve su utilización.

### **Secreto bancario**

La LIC prohíbe a las instituciones de crédito dar noticias o información de los depósitos, servicios o cualquier otro tipo de operaciones que celebren, sino al depositante, deudor, titular, beneficiario, fideicomitente, fideicomisario, comitente o mandante, a sus representantes legales o a quienes tengan otorgado poder para disponer de la cuenta o para intervenir en la operación o servicio, salvo cuando las pidieran la autoridad judicial en virtud de providencia dictada en juicio en el que el titular o, en su caso, el fideicomitente, fideicomisario, fiduciario, comitente, comisionista, mandante o mandatario sea parte o acusado. La autoridad judicial podrá formular su solicitud directamente a la institución de crédito, o a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Asimismo, la LIC establece como excepción al secreto bancario y por tanto como obligación para las instituciones de crédito dar noticias o información en caso de que sean solicitadas por las siguientes autoridades:

- El Procurador General de la República o el servidor público en quien delegue sus facultades para requerir información, para la comprobación del hecho que la ley señale como delito y de la probable responsabilidad del imputado.

- Los procuradores generales de justicia de los Estados de la Federación y del Distrito Federal o subprocuradores, para la comprobación del hecho que la ley señale como delito y de la probable responsabilidad del imputado.
- El Procurador General de Justicia Militar, para la comprobación del hecho que la ley señale como delito y de la probable responsabilidad del imputado.
- Las autoridades hacendarias federales, para fines fiscales;
- La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para efectos de lo dispuesto por el artículo 115 de la Ley —de Instituciones de Crédito;
- El Tesorero de la Federación, cuando el acto de vigilancia lo amerite, para solicitar los estados de cuenta y cualquier información relativa a las cuentas personales de los servidores públicos, auxiliares y, en su caso, particulares relacionados con la investigación de que se trate:
- La Auditoría Superior de la Federación, en ejercicio de sus facultades de revisión y fiscalización de la Cuenta Pública Federal y respecto de cuentas o contratos a través de los cuales se administren o ejerzan recursos públicos federales;
- El titular y los subsecretarios de la Secretaría de la Función Pública, en ejercicio de sus facultades de investigación o auditoría para verificar la evolución del patrimonio de los servidores públicos federales. La solicitud de información y documentación a que se refiere la presente fracción, deberá formularse en todo caso, dentro del procedimiento de verificación a que se refieren los artículos 41 y 42 de la Ley Federal de Responsabilidades Administrativas de los Servidores Públicos, y
- La Unidad de Fiscalización de los Recursos de los Partidos Políticos, órgano técnico del Consejo General del Instituto Federal Electoral, para el ejercicio de sus atribuciones legales, en los términos establecidos en el Código Federal de Instituciones y Procedimientos Electorales. Las autoridades electorales de las entidades federativas solicitarán y obtendrán la información que resulte necesaria también para el ejercicio de sus atribuciones legales a través de la unidad primeramente mencionada.

Las autoridades mencionadas en las fracciones anteriores solicitarán las noticias o información a que se refiere este artículo en el ejercicio de sus facultades y de conformidad con las disposiciones legales que les resulten aplicables.

Las solicitudes deberán formularse con la debida fundamentación y motivación, por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Los servidores públicos y las instituciones señalados en las fracciones I y VII, y la unidad de fiscalización a que se refiere la fracción IX, podrán optar por solicitar a la autoridad judicial que expida la orden correspondiente, a efecto de que la institución de crédito entregue la información requerida, siempre que dichos servidores o autoridades especifiquen la denominación de la institución, el número de cuenta, el nombre del cuentahabiente o usuario y demás datos y elementos que permitan su identificación plena, de acuerdo con la operación de que se trate.

Los empleados y funcionarios de las instituciones de crédito son responsables, en los términos de las disposiciones aplicables, por violación del secreto que se establece y las instituciones están obligadas en caso de revelación indebida del secreto, a reparar los daños y perjuicios que se causen.

Los empleados y funcionarios de las instituciones de crédito serán responsables, en los términos de las disposiciones aplicables, por violación del secreto que se establece y las instituciones estarán obligadas en caso de revelación indebida del secreto, a reparar los daños y perjuicios que se causen.

Lo anterior, en forma alguna afecta la obligación que tienen las instituciones de crédito de proporcionar a la CNBV, toda clase de información y documentos que, en ejercicio de sus funciones de inspección y vigilancia, les solicite en relación con las operaciones que celebren y los servicios que presten, así como tampoco la obligación de proporcionar la información que les sea solicitada por el Banxico, el IPAB y la CONDUSEF, en los términos de las disposiciones legales aplicables.

Se entenderá que no existe violación al secreto propio de las operaciones a que se refiere la fracción XV del artículo 46 de la LIC, en los casos en que la Auditoría Superior de la Federación, con fundamento en la ley que norma su gestión, requiera la información a que se refiere el presente artículo.

Los documentos y los datos que proporcionen las instituciones de crédito como consecuencia de las excepciones al primer párrafo del presente artículo, sólo podrán ser utilizados en las actuaciones que correspondan en términos de ley y, respecto de aquéllos, se deberá observar la más estricta confidencialidad, aun cuando el servidor público de que se trate se separe del servicio. Al servidor público que indebidamente quebrante la reserva de las actuaciones, proporcione copia de las mismas o de los documentos con ellas relacionados, o que de cualquier otra forma revele información en ellos contenida, quedará sujeto a las responsabilidades administrativas, civiles o penales correspondientes.

Las instituciones de crédito deberán dar contestación a los requerimientos que la CNBV les formule en virtud de las peticiones de las autoridades indicadas, dentro de los plazos que la misma determine. La propia Comisión podrá sancionar a las instituciones de crédito que no cumplan con los plazos y condiciones que se establezca, de conformidad con lo dispuesto por los artículos 108 al 110 de la LIC.

### **Protección de Datos Personales.**

El 5 de julio de 2010 se publicó en el DOF la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares y su Reglamento publicado con fecha 21 de diciembre de 2011, la cual tiene por objeto la protección de los datos personales en posesión de los particulares, con la finalidad de regular su tratamiento legítimo, controlado e informado, a efecto de garantizar la privacidad y el derecho a la autodeterminación informativa de las personas.

HSBC México es considerado como responsable en los términos de la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares y por lo tanto tiene las siguientes obligaciones: i) deberá observar los principios de licitud, consentimiento, información, calidad, finalidad, lealtad, proporcionalidad y responsabilidad, previstos en la Ley, ii) Los datos personales deberán recabarse y tratarse de manera lícita, iii) Todo tratamiento de datos personales estará sujeto al consentimiento de su titular, salvo las excepciones previstas por la presente Ley.

El consentimiento será expreso cuando la voluntad se manifieste verbalmente, por escrito, por medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología, o por signos inequívocos. Se entenderá que el titular consiente tácitamente el tratamiento de sus datos, cuando habiéndose puesto a su disposición el aviso de privacidad, no manifieste su oposición. Los datos financieros o patrimoniales requerirán el consentimiento expreso de su titular. El consentimiento podrá ser revocado en cualquier momento sin que se le atribuyan efectos retroactivos. Para revocar el consentimiento, el responsable deberá, en el aviso de privacidad, establecer los mecanismos y procedimientos para ello. Tratándose de datos personales sensibles (aquellos que puedan revelar aspectos como origen racial o étnico, estado de salud presente y futuro, información genética, creencias religiosas, filosóficas y morales, afiliación sindical, opiniones políticas, preferencia sexual), el responsable deberá obtener el consentimiento expreso y por escrito del titular para su tratamiento, a través de su firma autógrafa, firma electrónica, o cualquier mecanismo de autenticación que al efecto se establezca.

El responsable tendrá la obligación de informar a los titulares de los datos, la información que se recaba de ellos y con qué fines, a través del aviso de privacidad. El aviso de privacidad deberá contener, al menos, la siguiente información: I. La identidad y domicilio del responsable que los recaba; II. Las finalidades del tratamiento de datos; III. Las opciones y medios que el responsable ofrezca a los titulares para limitar el uso o divulgación de los datos; IV. Los medios para ejercer los derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición, de conformidad con lo dispuesto en esta Ley; V. En su caso, las transferencias de datos que se efectúen, y VI. El procedimiento y medio por el cual el responsable comunicará a los titulares de cambios al aviso de privacidad, de conformidad con lo previsto en la Ley. En el caso de datos personales sensibles, el aviso de privacidad deberá señalar expresamente que se trata de este tipo de datos.

El aviso de privacidad debe ponerse a disposición de los titulares a través de formatos impresos, digitales, visuales, sonoros o cualquier otra tecnología, de la siguiente manera: I. Cuando los datos personales hayan sido obtenidos personalmente del titular, el aviso de privacidad deberá ser facilitado en el momento en que se recaba el dato de forma clara y fehaciente, a través de los formatos por los que se recaban, salvo que se hubiera facilitado el aviso con anterioridad, y II. Cuando los datos personales sean obtenidos directamente del titular por cualquier medio electrónico, óptico, sonoro, visual, o a través de cualquier otra tecnología, el

responsable deberá proporcionar al titular de manera inmediata, al menos la información a que se refiere los I y II del párrafo anterior, así como proveer los mecanismos para que el titular conozca el texto completo del aviso de privacidad.

### **Normatividad relativa a operaciones sospechosas e identificación del cliente (prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo)**

Las Disposiciones de Carácter General a que se refieren el artículo 115 de la LIC, establece ~~ciertos~~los requisitos para la identificación del cliente (“KYC”) y suponen ~~ciertas~~las obligaciones, estándares y requerimientos de revelación que deben seguir las instituciones financieras en materia de prevención de lavado de dinero y de financiamiento al terrorismo (operaciones sospechosas o relevantes).

### **Ciertas limitaciones en operaciones activas**

#### **Limitaciones al establecimiento de tasas de interés**

La circular 14/2007, establece que las instituciones de crédito podrán convenir con sus clientes la tasa de interés que pretendan cobrar por los créditos, debiendo pactar una sola tasa de interés ordinaria y, en su caso, una sola tasa de interés moratoria y podrán dividir en dos o más períodos el plazo de vigencia de los créditos y establecer desde el momento del inicio de la vigencia del crédito respectivo la tasa de interés aplicable a cada uno de los aludidos períodos. Cada período no deberá ser menor a tres años.

La tasa de interés deberá determinarse conforme a alguna de las tres opciones siguientes:

- a) Una tasa fija;
- b) Una tasa variable, la cual podrá ser determinada bajo cualquier fórmula acordada con el cliente, siempre y cuando ésta use como referencia una sola tasa que se elija de entre las tasas permitidas por la propia circular, según se trate de créditos denominados en moneda nacional, en UDIs o en moneda extranjera, o
- c) Una tasa variable con un límite máximo fijo.

Tratándose de aperturas de líneas de crédito en las que las instituciones de crédito no hayan renunciado al derecho de denunciarlas en cualquier tiempo, las partes podrán pactar que la tasa de interés aplicable se fijará en el momento en que se efectúe cada una de las disposiciones respectivas. Lo anterior, deberá ser acordado por las partes en los documentos en los que se instrumenten los créditos.

Está prohibido a las instituciones de crédito modificar unilateralmente la tasa de interés al alza o los mecanismos para determinarla, durante la vigencia del crédito de que se trate.

Lo anterior, no será aplicable a los programas que las instituciones financieras celebren con empresas en virtud de los cuales otorguen créditos a los trabajadores de éstas, ni a los créditos que las instituciones de crédito otorguen a sus empleados; en los que se pacte que la tasa de interés se incrementará en caso de que deje de existir la relación laboral. Al efecto, deberá convenirse expresamente desde el momento de contratar el crédito, el incremento aplicable a la tasa de interés.

Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tienen las partes de modificar mediante convenio las cláusulas de los instrumentos en los que se documenten los créditos, incluyendo las relativas a la tasa de interés. En tal caso el cliente, al momento de pactar la modificación, deberá otorgar su consentimiento por escrito o por cualquier otro medio que deje constancia de ello.

Tratándose de contratos de apertura de crédito en cuenta corriente en moneda nacional, las instituciones de crédito, a través de los medios que pacten con sus clientes, deberán darles a conocer las modificaciones a las tasas de interés, por lo menos con 30 días naturales de anticipación a la fecha prevista para que dichas modificaciones surtan efectos. Con motivo de lo anterior, los clientes en los términos que establezcan los contratos y dentro de los 60 días naturales siguientes a que surtan efectos las modificaciones, tendrán derecho a dar por terminado el contrato respectivo en caso de no estar de acuerdo con ellas, sin que la institución de crédito pueda cobrarle cantidad adicional alguna por este hecho, con excepción de los adeudos que ya se hubieren generado a la fecha en que se dé por terminado el contrato.

Las tasas de interés ordinarias y moratorias deberán expresarse exclusivamente en términos anuales simples, considerando años de 360 días.

En el evento de que las instituciones financieras pacten la tasa de interés con base en una tasa de referencia, también deberán pactar que dicha tasa de referencia deberá ser la última publicada durante el período que se acuerde para la determinación de dicha tasa de interés, o la que resulte del promedio aritmético de dichas tasas, publicadas durante el referido período. Lo anterior, en el entendido de que el período de determinación de la tasa de interés, no necesariamente deberá coincidir con el período en que los intereses se ~~devenguen~~ ~~devenguen~~.

#### **Tasas de referencia sustitutivas.**

Cuando se acuerde una tasa de referencia, deberá pactarse una o más tasas de referencia sustitutivas en el evento de que deje de existir la tasa de referencia originalmente pactada, debiendo convenir el orden en que, en su caso, dichas tasas de referencia sustituirían de ser necesario a la originalmente pactada.

Los acuerdos mencionados deberán quedar claramente establecidos desde el momento en que se otorgue el crédito correspondiente y sólo podrán modificarse conforme a lo previsto en esta circular.

#### **Tasas de referencia en moneda nacional**

En los créditos denominados en moneda nacional, únicamente se podrá utilizar como tasa de referencia:

- a) la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) prevista en el Anexo 1 de la Circular 3/2012 de Banxico;
- b) la tasa de rendimiento en colocación primaria de Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES);
- c) el costo de captación a plazo de pasivos denominados en moneda nacional que Banxico estime representativo del conjunto de las instituciones de banca múltiple y que publique en el DOF (CCP);
- d) la Tasa Nafin (TNF) que se publique en el DOF;
- e) la tasa que se hubiese pactado en los instrumentos que documenten créditos de la banca de desarrollo o de fideicomisos públicos de fomento económico, únicamente en los créditos que sean objeto de descuento con tales instituciones de banca de desarrollo o de esos fideicomisos, o que sean otorgados con recursos provenientes de dichas instituciones o fideicomisos;
- f) la tasa ponderada de fondeo bancario o,
- g) la tasa ponderada de fondeo gubernamental. Estas dos últimas tasas serán las que Banxico dé a conocer en su página electrónica en la red mundial internet con el nombre de dominio [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx).

Tratándose de las tasas de referencia previstas en los incisos a) y b), deberá indicarse el plazo de la TIIE o de los CETES al que esté referida la tasa de los créditos.

#### **Tasas de referencia en UDIS**

En los créditos denominados en UDIS, únicamente podrá utilizarse como referencia la tasa de rendimiento en colocación primaria de Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en UDIS (UDIBONOS).

#### **Tasas de referencia en moneda extranjera**

En los créditos denominados en moneda extranjera, únicamente se podrá utilizar como referencia:

- a) tasas de interés que tengan una referencia de mercado, que no sean unilateralmente determinadas por una entidad financiera, pudiendo ser determinadas por una autoridad financiera del país de que se trate o por un grupo de entidades financieras, dentro de las que se encuentra la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate), de las cuales deberá señalarse claramente su plazo y la publicación donde se obtendrán, debiendo ser tal publicación de conocimiento público;
- b) la tasa que se hubiere pactado en los instrumentos que documenten créditos recibidos de organismos financieros extranjeros o internacionales, de instituciones de la banca de desarrollo o de fideicomisos públicos de fomento económico, únicamente en los créditos que sean objeto de descuento con tales instituciones de banca de desarrollo o fideicomisos, o que sean otorgados con recursos provenientes de dichos organismos, instituciones o fideicomisos, o
- c) tratándose de créditos en dólares de los EE.UU., el costo de captación a plazo de pasivos denominados en dólares de los EE.UU. (CCP-Dólares), que Banxico calcule y publique en el DOF.



Las instituciones de crédito no estarán obligadas a sujetarse a lo previsto respecto de los créditos que se encuentren en cualquiera de los supuestos siguientes:

- a) A intermediarios financieros, y
- b) A cualquier otro cliente, siempre que el monto mínimo del crédito o de la línea de crédito irrevocable que se otorgue, de manera individual o sindicada, sea mayor al equivalente a 5 millones de UDIs.

### **Ciertas limitaciones en operaciones pasivas y activas**

La Circular 22/2010 publicada por Banxico el 26 de julio de 2010, incluyendo sus modificaciones dadas a conocer mediante la Circular 1/2012, la Circular 5/2013 y la Circular 16/2014, [la Circular 8/2016 y la Circular 2/2017](#), publicadas en el referido DOF el 31 de enero de 2012, el 6 de diciembre de 2013 ~~y~~, el 3 de octubre de 2014, [el 11 de abril de 2016 y el 14 de febrero de 2017](#) respectivamente, prohíben a las instituciones de crédito el cobro de diversas comisiones en operaciones activas y pasivas como son de manera ejemplificativa:

Limitaciones y prohibiciones al cobro de comisiones en cuentas de depósitos y otras operaciones pasivas:

- De manera simultánea, dentro de un mismo período comprendido en el estado de cuenta, por cargo por manejo de cuenta y por no mantener un saldo promedio mínimo. Lo anterior, tratándose de cuentas de depósito.
- Cuyo importe se determine utilizando una de varias opciones o fórmulas de cálculo en relación con cuentas de depósito, salvo que la comisión que se cobre sea la más baja;
- Cuando establezcan como requisito que se abra una cuenta de depósito para realizar cargos relativos al pago de algún Crédito que hayan otorgado, por los conceptos siguientes: apertura, Cargo por Manejo de Cuenta y no mantener un saldo promedio mínimo;
- Por sobregiro en cuentas de depósito bancario, excepto cuando las instituciones de crédito hayan acordado previamente con sus clientes el otorgamiento de una línea de crédito.
- Por intentar sobregirar cuentas de depósito bancario, salvo cuando se libren cheques sin fondos, en cuyo caso la Comisión no podrá exceder del monto que resulte menor de: i) la diferencia que exista entre el importe del cheque y el saldo disponible en la cuenta, y ii) el importe que la institución de crédito determine y registre en el Banco de México, conforme al procedimiento previsto en el Artículo 6 de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros;
- Por la cancelación de cuentas de depósitos;
- Por la cancelación de tarjetas de débito;
- Por la cancelación del servicio de banca electrónica
- Por retiros de efectivo y consultas de saldo en las ventanillas de sus sucursales y en cajeros automáticos operados por las propias instituciones de crédito, cuando la transacción la realicen sus clientes;
- Por recibir y abonar recursos en las cuentas de depósito de sus Clientes, a través de las ventanillas de sus sucursales y de los cajeros automáticos de las propias instituciones de crédito;
- Por no utilizar las tarjetas de débito asociadas a las cuentas de nivel 1 previstas en la Circular 3/2012 emitida por el Banco de México, durante un periodo de 365 días naturales;
- A los Clientes que soliciten a la institución de crédito en la que se realice el depósito de su salario, pensiones y otras prestaciones de carácter laboral, que transfiera la totalidad de los recursos depositados a otra institución de crédito que elijan, de conformidad con lo previsto en el artículo 18 de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros, y
- Al depositante de un cheque para abono en su cuenta que sea devuelto o rechazado su pago por la institución de crédito librada, de conformidad con lo previsto en el artículo 4 Bis de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros.

Limitaciones y prohibiciones al cobro de comisiones en operaciones de crédito:

- Cuyo importe se determine utilizando una de varias opciones o fórmulas de cálculo en relación con Créditos, salvo que la Comisión que se cobre sea la más baja;
- Por la cancelación de una o varias tarjetas de crédito emitidas al amparo de un contrato de apertura de crédito ni, en su caso, por la rescisión del contrato de apertura de crédito correspondiente;

- Por la recepción del pago periódico total o parcial de créditos otorgados por la misma Entidad Financiera, en las ventanillas de sus sucursales, a través de sus cajeros automáticos, de transferencias electrónicas de fondos, ni por domiciliación;
- Por pago tardío de un Crédito, no pago o cualquier otro concepto equivalente, cuando se cobren intereses moratorios durante el mismo período;
- Por el incumplimiento del pago periódico de un Crédito, salvo que la Comisión no exceda del monto que resulte menor de: i) el importe de dicho incumplimiento, y ii) el importe que la institución de crédito determine y registre en el Banco de México, conforme al procedimiento previsto en el Artículo 6 de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros;
- Por no utilizar durante un año calendario la tarjeta de crédito para ejercer la línea de crédito, si durante el mismo período se cobra Comisión por anualidad o algún otro concepto equivalente;
- Por la devolución, por cualquier causa, de cheques que hayan recibido como medio de pago de algún Crédito del cual sean acreedoras;
- Por pago tardío, no pago o cualquier otro concepto equivalente, cuando por causas imputables a la Entidad Financiera ésta no haya acreditado el pago de algún Crédito en términos de lo previsto en la Circular 22/2008 emitida por el Banco de México, la cual establece las fechas en las que deben acreditarse los pagos dependiendo del medio que se haya utilizado para hacerlos;
- Por realizar las gestiones necesarias para la cancelación de gravámenes relativos a Créditos hipotecarios con motivo del pago total del adeudo. Lo anterior, sin perjuicio de que los Clientes cubran los gastos notariales y registrales que, en su caso, les correspondan;
- Por la recepción del pago de Créditos otorgados por otras Entidades Financieras, de conformidad con lo previsto en el artículo 4 Bis de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros;
- Por concepto de sobregiro o intento de sobregiro en créditos, préstamos o financiamientos revolventes asociados a una tarjeta, así como en créditos personales de liquidez sin garantía real, de acuerdo con lo previsto en el artículo 18 Bis 8 de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros, y

Respecto de las tarjetas de crédito básicas que se emitan de conformidad con lo previsto en el artículo 48 Bis 2 de la Ley de Instituciones de Crédito

•

### **Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros**

La Ley Federal de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros crea a la CONDUSEF. Ésta ejerce además de sus atribuciones de supervisión y vigilancia en materia de transparencia, funciones de árbitro en disputas remitidas a su jurisdicción e intenta mejorar las relaciones entre los usuarios de las instituciones financieras y las propias instituciones. Las instituciones de crédito deben someterse a la jurisdicción de la CONDUSEF, para todos los procesos de conciliación y pueden optar por someterse a la jurisdicción de dicha Comisión, para todos los procesos de arbitraje que se le presenten. Se puede solicitar a las instituciones de crédito la constitución de reservas para cubrir posibles contingencias derivadas de los procesos que se lleven en la CONDUSEF. Las instituciones de crédito están obligadas a acatar las observaciones por parte de la referida Comisión relacionadas con sus acuerdos estándares o con la información utilizada para ofrecer sus servicios. De igual forma, las instituciones de crédito pueden estar sujetas a las medidas o sanciones coercitivas que imponga la CONDUSEF.

### **Principales Cambios Legales en el Sistema Bancario en México**

- Cambios Circular 9/2015. CAT que entró en vigor el día 02 de febrero de 2015.
- Circular 3/2016, Disposiciones Generales aplicables a las instituciones de crédito que pretendan participar en los sistemas de pagos para transferencias interbancarias de fondos en dólares.
- Circular 4/2016, Reglas del sistema de pagos interbancarios en dólares (SPID). 11 de marzo de 2016.
- Modificaciones a la Circular 3/2012 (Cuentas a la vista en dólares). 11 de marzo de 2016.
- Modificaciones a la Circular 17/2010 (Reglas del SPEI) (Circulares 2/2015, 4/2015, 14/2017 publicadas los días 16 de enero y 06 de marzo de 2015 y 4 de julio de 2017 respectivamente).
- Disposiciones de carácter general que regulan los programas de autocorrección a que se refiere el artículo 109 BIS 10 de la LIC, publicado el 28 de enero de 2015 (IPAB).

- Reformas a las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión. Modificación publicadas el día 09 de febrero de 2016.
- Modificaciones a la circular 3/2012 (Portabilidad de Nómina) dirigida a instituciones de crédito y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (Circular 7/2015).
- Código Identificador de Personas Morales (Código LEI) (Circular 14/2015), publicada el 15 de septiembre de 2015.
- Modificaciones a la Circular 22/2010 (Cuentas Básicas para el público en General. Dispersión de Subsidios) (Circular 2/2017).
- Modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (De la identificación y realización de operaciones presenciales – Robo de Identidad-), publicada el 29 de agosto de 2017.
- Ley Federal de Competencia Económica, publicada el 27 de enero de 2017.
- Modificación a las Reglas conjuntas Banco de México-CNBV Requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple (2016)
- Informe al Banco de México relativo a la adhesión al Código Global de Conducta en la celebración de operaciones con divisas (Circular 22/2017)

Intercambio de información entre instituciones de crédito por medio de la plataforma tecnológica que opere el Banco de México sobre las transferencias de fondos nacionales en moneda extranjera e internacionales en cualquier moneda (2018-)

### Situación Tributaria

Conforme a la ley de ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, se establece una tasa del ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

A partir del ejercicio de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la base de la renta gravable de conformidad con el artículo 9 de la Ley del ISR.

La tasa de PTU vigente es del 10%. Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, Banco tuvo una utilidad fiscal, por lo que generó una PTU causada que asciende a MXN 453, reconocidos dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados. Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, Banco tuvo una utilidad fiscal, , por lo que generó una PTU causada que ascendió a MXN 222.

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a MXN 54,571. Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a MXN 52,057, ; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y dado que existieron cambios en la legislación fiscal aplicable para 2014, la Ley del Impuesto Sobre la Renta establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir 2014 aplicable a las Personas Físicas y a Residentes en el Extranjero.

HSBC México no cuenta con algún beneficio fiscal especial ni está sujeto a algún impuesto especial diferente a los propios del sector. Únicamente se cuenta con un criterio, que aplica a aquellos bancos mexicanos que se apegaron al Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda, al Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de Construcción en su etapa de Créditos Individualizados y al Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (Programas Vivienda y Estados y Municipios), que genera un pasivo diferido que corresponde al devengamiento de los intereses relacionados a Estados y Municipios y Vivienda

La entrada en vigor en agosto de 2018 de la Nueva Ley de Auditores Externos, que regulará el proceso de la auditoría de estados financieros de las Emisoras y traerá consigo mayores responsabilidades para la Emisora, el Comité de Auditoría y el Auditor Externo.

## Recursos humanos:

### i) Recursos Humanos

Al 31 de diciembre de 2018, HSBC México contaba con 18,162 empleados, de los cuales 74% son empleados no sindicalizados y 26 % son sindicalizados. Igualmente, HSBC México cuenta con 2,119 empleados externos contratados por empresas dedicadas a la prestación de servicios de tercerización, para proyectos y periodos específicos.

HSBC México aumentó su planta de personal en un 12 % durante 2018, con una diferencia de 2,162 empleados menos. Durante 2017 la planta de personal de HSBC México aumentó 3% respecto a 2016. Dichas reducciones en línea con uno de los tres pilares estratégicos globales del Banco de eficientar sus procesos y buscar ahorros sustentables.

Año	Número de empleados	% no sindicalizados	% sindicalizados
2016	15,053	69%	31%
2017	16,000	68%	32%
2018	18,162	74%	26%

Desde marzo de 1993, el Banco tiene celebrado un contrato colectivo de trabajo con el Sindicato de Trabajadores de HSBC, el cual se encuentra debidamente depositado ante la H. Junta Federal de Conciliación y Arbitraje. Dicho contrato es revisado anualmente en términos de los artículos 397, 398, 399 y 399 bis de la Ley Federal del Trabajo. El Banco mantiene una excelente relación de trabajo con el sindicato.

Hasta donde el Banco tiene conocimiento, durante la relación laboral colectiva no ha existido emplazamiento a huelga alguno por parte del sindicato. HSBC México considera que las disposiciones más importantes del contrato colectivo de trabajo se han venido cumpliendo por ambas partes.

El promedio anual de capacitación es de 3.4 días por empleado. La retención y desarrollo del talento dentro de HSBC es un objetivo clave y el Banco es parte de esta iniciativa global para identificar y desarrollar el talento. Esto incluye exposición a proyectos de trabajo internacionales, por lo que al 31 de diciembre de 2017 se tenían aproximadamente 32 expatriados trabajando en México y 17 mexicanos trabajando en otros países donde tiene operaciones HSBC.

### Equidad

De acuerdo al Funtional Instruction Manual de **Administradores y accionistas** de HSBC Mexico. Todas las entidades del Grupo deben contar con políticas que demuestren su compromiso con la igualdad de oportunidades para todos los empleados, trabajadores y solicitantes de puestos, garantizando que no serán objeto de ninguna discriminación ilegal, acoso o trato injusto por

razón de sexo, género, embarazo, edad, estado civil, discapacidad, sexualidad, raza, color, religión o creencias, origen étnico o nacionalidad. Tales políticas deben cumplir con la legislación pertinente dentro de los países y territorios donde opera el Grupo, y expresar claramente el compromiso del Grupo para eliminar cualquier forma de discriminación, acoso o trato injusto en el lugar de trabajo.

Estas políticas son parte de la normativa Global del Banco y el responsable de vigilar su cumplimiento es Recursos Humanos.

El consejo de Administración del Banco se integra del 11% representado por Mujeres y el 89% por Hombres, con la finalidad de buscar y mantener la equidad de Género.

Los Directivos relevantes se integran del 24% representado por Mujeres y el 76% por Hombres, con la finalidad de buscar y mantener la equidad de Género.

---

## Desempeño ambiental:

---

### i) Desempeño Ambiental

#### Sustentabilidad Corporativa

Desde su fundación en 1865, HSBC se ha adaptado y ayudado a satisfacer las necesidades de un mundo cambiante. Ha financiado el crecimiento económico, fomentado el comercio internacional y superado eventos como las crisis económicas. Reconocemos que los gobiernos, las empresas, el sistema financiero y la sociedad civil son partes esenciales en los desafíos del cambio climático y la sustentabilidad.

Ahora más que nunca, es necesario desarrollar las habilidades, la innovación empresarial y las soluciones bajas en carbono necesarias para asegurar la prosperidad a largo plazo para todos. Para HSBC, estos son los elementos clave del crecimiento sostenible en los que podemos influir.

#### NUESTRA NUEVA ESTRATEGIA

La aspiración de HSBC es ser un socio global líder para apoyar el crecimiento sostenible en las comunidades en las que trabajamos.

Es nuestra responsabilidad hacer esto a través de nuestros productos y servicios y mediante la creación de alianzas con nuestros clientes, gobiernos y la sociedad. Queremos ayudar a nuevas compañías e industrias emergentes, mientras apoyamos a nuestros clientes existentes a medida de que se mueven hacia una forma de operar más sustentable, ética y con menos emisión de carbono.

Históricamente, nos hemos enfocado en maximizar nuestra Inversión Comunitaria, alentando a los colegas a ser voluntarios en las comunidades donde operamos, así como a proteger el medio ambiente. Ahora estamos ampliando nuestro impacto vinculando la sustentabilidad más de cerca con la estrategia de HSBC y las actividades comerciales del Banco.

Nuestra aspiración es apoyar el crecimiento sustentable, con un enfoque particular en tres prioridades, que son nuestros pilares:

Habilidades Futuras: Proporcionar a nuestros clientes, comunidades y empleados las habilidades y el conocimiento necesario para prosperar en la economía global.

Redes Sustentables y Emprendedurismo: Apoyan la creación de empleos y el crecimiento económico a través del emprendimiento y un cambio hacia la sustentabilidad en las cadenas de suministro.

Finanzas Sustentables: facilitarlos flujos financieros para permitir una transición hacia una economía baja en carbono y otros objetivos de sustentabilidad.

Para cumplir con esta aspiración y reflejar los cambios en todo el mundo, hemos transformando nuestro enfoque de la sustentabilidad. Nuestro objetivo es aprovechar los talentos de nuestra gente y la fortaleza de nuestra red internacional para ayudar a desarrollar las habilidades futuras, el modelo de negocios y las iniciativas bajas en carbono necesarias para el crecimiento sostenible.

## **ACTIVIDADES RELEVANTES EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO**

### Habilidades Futuras

#### Empleabilidad

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

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

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

### Educación Financiera

#### Semana Nacional de Educación Financiera

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

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

### Emprendedurismo

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

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

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

Entrevistas a candidatos (emprendedores); consistió en reunir un grupo de mentores que participaron como panelistas, quienes son especialistas en muchas áreas de negocios. Las sesiones de entrevista de 50 minutos para Informe cada candidato / empresario, desafiaron y cuestionaron sus proyectos y sus empresas en un análisis de 360, con el propósito de evaluar y determinar si podrían continuar con los siguientes pasos.

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

#### Finanzas Sustentables México

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

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

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

#### Contribuciones de Clientes

Los clientes del Banco son pieza fundamental, sin ellos no se tendría el mismo alcance, su generosidad, son el principio y origen del mejor futuro que se intenta construir. A través de la red de 5,532 cajeros automáticos instalados en todo el país, se hace realidad el deseo que tienen de ayudar los clientes y usuarios del Banco. HSBC México puso la red de cajeros automáticos a disposición de nuestros clientes para hacer realidad su deseo de ayudar mediante sus donaciones, logrando recaudar durante 2018, MXN \$12, 903,939.08 pesos.

---

## Información de mercado:

---

## i) Información de Mercado

HSBC México cuenta con una plataforma sólida para mantener el crecimiento, aprovechando su amplia base de clientes, penetración geográfica y su imagen como una importante institución bancaria global.

Las cifras presentadas a continuación corresponden a información publicada por la CNBV y no necesariamente coinciden con los estados financieros auditados que se anexan a este reporte anual. La referencia a las instituciones financieras más grandes se hace respecto al tamaño de sus activos. Dichas instituciones son: BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, Scotiabank e Inbursa.

### Indicadores de Mercado a diciembre 2018

(En Millones de Pesos)	Total Mercado	HSBC	BBVA Bancomer	Banamex	Santander	Banorte	Inbursa	Scotiabank
Activos Totales <sup>1</sup>	9,474,615	777,851	2,068,964	1,247,218	1,358,523	1,180,342	394,192	523,944
Cartera Total	5,185,153	379,026	1,160,308	671,735	682,848	769,433	250,048	370,365
Captación Total <sup>2</sup>	5,722,176	464,209	1,218,560	768,574	775,840	792,391	236,756	385,791
Resultado Neto	157,073	5,836	46,060	17,735	19,316	24,834	11,922	7,176

<sup>1</sup> El boletín de la CNBV fue elaborado a partir de la información disponible al 25 de enero de 2019, recibida en los Reportes Regulatorios que las entidades supervisadas envían a la Comisión.

<sup>2</sup> Captación total incluye captación tradicional y préstamos interbancarios y de otros organismos.

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV Diciembre 2018.

(En Millones de Pesos)	HSBC	Otros 6 Bancos más Grandes de México <sup>3</sup>	Total Mercado	HSBC/ Mercado	Posición Comparativa <sup>4</sup>
Activos Totales <sup>1</sup>	777,851	6,773,183	9,474,615	8.2%	5
Cartera Total	379,026	3,904,737	5,185,153	7.3%	5
Captación Total <sup>2</sup>	464,209	4,177,912	5,722,176	8.1%	5
Resultado Neto	5,836	127,042	157,073	3.7%	7

<sup>1</sup> El boletín de la CNBV fue elaborado a partir de la información disponible al 25 de enero de 2018, recibida en los Reportes Regulatorios que las entidades supervisadas envían a la Comisión.

<sup>2</sup> Captación total incluye captación tradicional y préstamos interbancarios y de otros organismos.

<sup>3</sup> BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, Scotiabank e Inbursa.

<sup>4</sup> Respecto a los primeros 7 mayores bancos en nivel de activos.

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV diciembre 2018.

Respecto al volumen de activos, HSBC México ocupa el quinto lugar dentro del mercado mexicano, con MXN777,851 y una participación del 8.2% al 31 de diciembre de 2018. Cabe destacar que aproximadamente el 80.7% del mercado de activos, cartera, captación y utilidad neta se encuentran concentrados en los siete bancos más grandes de México.

### Evolución del Mercado de Activos<sup>1</sup>

Millones de Pesos y Porcentajes	Dic '18	Dic '17	Dic '16	Variación Dic'18 vs. Dic'17
HSBC	777,851	705,595	652,000	10.2%
Otros 6 Bancos más Grandes de México <sup>2</sup>	6,773,183	6,319,947	6,162,092	7.2%
Resto del Sistema	1,923,581	1,909,592	1,777,620	0.7%
Total Mercado	9,474,615	8,935,134	8,591,712	6.07%

<sup>1</sup> El boletín de la CNBV fue elaborado a partir de la información disponible al 25 de enero de 2018, recibida en los Reportes Regulatorios que las entidades supervisadas envían a la Comisión.

<sup>2</sup> BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, Scotiabank e Inbursa

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV diciembre 2018.

La captación total de HSBC México fue de MXN464,209, al cierre de diciembre 2017. En este mismo periodo, HSBC México registró una participación de 8.1%, un incremento de 1.7 puntos porcentuales respecto al año anterior.



**Participación en el Mercado de Captación Total**

(Porcentaje)	Dic '18	Dic '17	Dic '16
HSBC	8.1%	6.4%	7.0%
Otros 6 Bancos más Grandes de México <sup>a</sup>	73.0%	72.8%	73.9%
Resto del Sistema	18.9%	20.8%	19.1%

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV diciembre 2018

El 82.62% de la cartera de crédito total se encuentra concentrada en los siete bancos más grandes, teniendo HSBC México el 7.31% de participación en el mercado a diciembre 2018. HSBC México incrementó el saldo de su cartera de créditos al consumo, a la vivienda, créditos comerciales y de entidades gubernamentales.

**Participación en el Mercado de Crédito Total**

(Porcentajes)	Dic '18	Dic '17	Dic '16
HSBC	7.3%	6.7%	6.4%
Otros 6 Bancos más Grandes de México/4	75.3%	75.5%	76.3%
Resto del Sistema	17.4%	17.8%	17.3%

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV diciembre 2018

De acuerdo con las cifras publicadas por la CNBV,

HSBC México registró un ROE de 10.6% en el año 2018, un aumento respecto al año pasado de 5% debido principalmente a mayor a créditos, mayores ingresos por intereses y por comisiones.

**Rentabilidad del Sistema Bancario (ROE)**

(Porcentaje)	Dic '18	Dic '17	Dic '16	Promedio Dic 16 – Dic 18
HSBC	10.1%	5.4%	2.4%	6.0%
Promedio otros 6 Bancos más Grandes de México/4	17.0%	16.3%	13%	15.4%
Total Mercado	16.0%	15.2%	12.7%	14.6%

Fuente: Boletín estadístico de la CNBV diciembre 2018

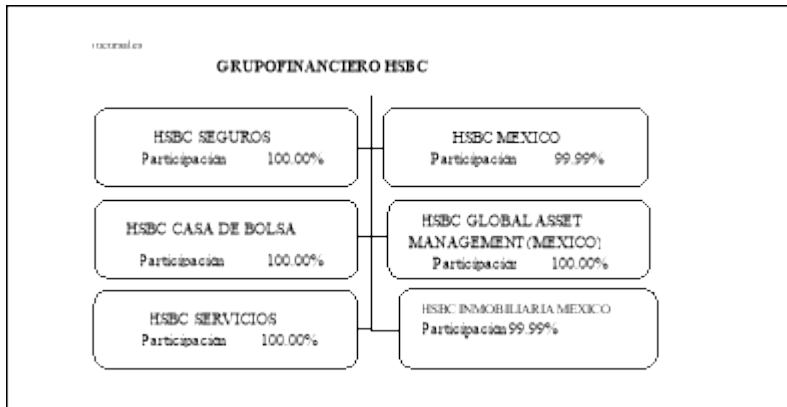
El banco mantiene una sólida posición competitiva en el mercado financiero mexicano con ratios financieros que los ubican dentro de los cinco bancos más importantes de México. Se han mantenido casi todas las sucursales del año pasado, mientras otros bancos han realizado reducciones de ellas. En el mismo sentido el banco ha aumentado su número de cajeros automáticos al igual que los principales competidores quienes han adoptado una estrategia agresiva relativa a la captación de nuevos clientes al incrementar sustancialmente el número de cajeros disponibles.

HSBC México no puede pronunciar alguna ventaja o desventaja cualitativa respecto de sus principales competidores ya que no cuenta con información sobre tecnología, servicio al cliente y reputación, entre otras de sus contrapartes.

**Estructura corporativa:**

## i) Estructura Corporativa

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada, 99.99% propiedad de HLAH, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings plc, con sede en Londres, Gran Bretaña. HSBC México es una subsidiaria 99.99% propiedad de Grupo Financiero HSBC.



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

Las otras subsidiarias de Grupo Financiero HSBC son: HSBC Casa de Bolsa, S. A. de C. V. que actúa como intermediaria financiera en operaciones con valores autorizados; HSBC Global Asset Management (México) S.A. de C.V. quien realiza operaciones de prestación de servicios administrativos y de operación a las sociedades de inversión administradas por el Grupo Financiero; HSBC Servicios, S. A. de C. V., quien realiza actividades de servicios de asesoría relacionados con sistemas financieros, incluyendo consultoría y asistencia técnica en procesos administrativos; HSBC Inmobiliaria Mexico S.A. de C.V que tiene, como objetivo principal administrar, controlar y promover los inmuebles a los integrantes del Grupo financiero HSBC Seguros, S.A. de C.V. y subsidiarias, que tiene como objeto principal practicar, en los términos de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros, el seguro, coaseguro y reaseguro.

Las entidades anteriores, salvo HSBC Seguros y Pensiones, se encuentran reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. HSBC Seguros y Pensiones están reguladas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

HSBC México y las demás subsidiarias de Grupo Financiero HSBC se apoyan mutuamente en sus actividades cotidianas propias aprovechando las ventajas de ser un Grupo Financiero y ofreciendo una propuesta comercial integral al mercado. Lo anterior de acuerdo con las políticas del Banco y en condiciones acordes a sanas prácticas bancarias y en condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018, HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC tiene un capital social autorizado de 2,231'657,333 acciones con valor nominal de \$2.00 (Dos pesos 00/100) cada una; se encuentran suscritas y pagadas 2,165'869,865 acciones, de las cuales corresponden 2,015'984,650 acciones a la Serie "F" y 149'885,215 acciones a la Serie "B"; y, en Tesorería se tienen 65'787,468 acciones.

Las acciones de la serie "F" solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero HSBC, las acciones de la serie "B" se registrarán por lo dispuesto en la LIC para las acciones de la serie O.

## Descripción de los principales activos:

---

### i) Descripción de sus Principales Activos

Al ser una institución financiera, los principales activos de HSBC México son financieros (incluyendo cartera crediticia y sus inversiones en valores), los cuales se describen a mayor detalle en distintas secciones de este informe (Ver sección “INFORMACIÓN FINANCIERA” más adelante en el presente Reporte Anual).

HSBC México cuenta con más de 254,321. mil activos fijos en todo México, entre inmuebles, mobiliario y equipo, por lo que a continuación se incluye la información sobre la antigüedad, características y ubicación de los activos más representativos en cuanto al porcentaje del capital que representan, de acuerdo con el principio de relevancia establecido en el Anexo H y Anexo N de la Circular Única de Emisoras.

Al 31 de diciembre de 2018, HSBC México cuenta con 20 inmuebles propios para su operación donde se encuentran instaladas las oficinas de su red de sucursales, centros regionales, módulos de atención de tarjeta de crédito, oficinas corporativas y filiales.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 a través de sus diferentes subsidiarias, HSBC México es propietaria de 19 inmuebles localizados en varias entidades federativas de la República Mexicana.

HSBC México no ha dado como garantía para la obtención de algún crédito algún activo fijo.

Algunos de los principales activos fijos de HSBC México son los edificios donde se encuentran instaladas sus principales oficinas en la ciudad de México y que básicamente son los siguientes:

- El edificio ubicado en Paseo de la Reforma número 347, Colonia Cuauhtémoc, en el Distrito Federal, es actualmente la sede principal de las oficinas del Emisor en México. El inmueble está construido sobre una superficie de terreno de 4,873.75 metros cuadrados y cuenta con una construcción de 78,388.52 metros cuadrados.
- El Edificio ubicado en la carretera Toluca a Santiago Tianguistengo, Colonia La Cruz, San Miguel Chapultepec, Distrito de Tenango del Valle, Estado de México. El inmueble está construido sobre una superficie de Terreno de 42,535.39 metros cuadrados y cuenta con un área de construcción de 17,423.00 metros cuadrados. La superficie de Terreno y Construcción fue obtenida de acuerdo al avalúo practicado con fecha abril de 2008.
- Anexos Torre HSBC, ubicados en Paseo de la Reforma No. 355 y 359, Colonia Cuauhtémoc, Delegación Cuauhtémoc, es actualmente una de las sedes principales de las oficinas del Emisor en México. El inmueble está construido en una superficie de terreno de 1,713.52 metros cuadrados y cuentan con una superficie de construcción de 16,694.89 metros cuadrados.

### **Torre HSBC**

Desde 2006 HSBC México tiene una sede que se ubica en Paseo de la Reforma número 347, colonia Cuauhtémoc, en el Distrito Federal.

El edificio tiene 130 metros de altura y abarca más de 4 mil metros cuadrados, además de contar con características diseñadas para hacer de éste uno de los más seguros en México. En el mismo, trabajan más de 2,700 empleados de HSBC México.

En apego a las políticas de responsabilidad social del Banco, el edificio fue diseñado tomando en cuenta el impacto ambiental, por lo que el uso de agua se mantiene al mínimo y es reciclada donde es posible, el manejo de materiales contaminantes también está

restringido y se reduce el consumo de energía maximizando el empleo de la luz natural, entre otras medidas. Esta sede de HSBC México es uno de las de mayor avance en materia ambiental en México, y cuenta con Certificación Leed Oro, emitida en el mes de noviembre 2007, por el US Green Building Council.

Esta sede es propiedad de Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V., una subsidiaria de HSBC México. HSBC México utiliza dicho inmueble como sede de sus oficinas en la ciudad de México bajo un contrato de arrendamiento firmado con fecha 1° de febrero de 2011, con Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V. en condiciones de mercado y con una vigencia de 5 años.

Este inmueble se encuentra asegurado por la inmobiliaria por las cantidades y por la cobertura de riesgos que normalmente se contratan para inmuebles de la misma naturaleza.

#### **DATA CENTRE**

Desde el año 2005 HSBC México tiene una nueva sede que se ubica en la carretera Toluca a Santiago Tianguistengo, colonia La Cruz, San Miguel Chapultepec, Distrito de Tenango del Valle, Estado de México.

El inmueble tiene un área de terreno de 42,535.39 metros cuadrados y 17,423 metros cuadrados de área construida (de acuerdo a avalúo), además de contar con características diseñadas para hacer de éste un inmueble seguro, el cual tiene como finalidad ser el nuevo Centro de Respaldo de Información.

Este inmueble es propiedad de Inmobiliaria Bisa, S.A. de C.V., una subsidiaria de HSBC México. Con fecha 6 de noviembre de 2008, se formalizó el contrato de arrendamiento entre Inmobiliaria Bisa, S.A. de CV, y HSBC México, con una vigencia al 31 de Agosto de 2016.

#### **ANEXOS TORRE HSBC**

En el año 2006 se adquirió este inmueble que se ubica en Paseo de la Reforma No. 355 y 359, Colonia Cuauhtémoc, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06500.

El inmueble tiene un área de terreno de 1,360 m<sup>2</sup> y 15,705 m<sup>2</sup> de área construida, además de contar con características diseñadas para hacer de éste un inmueble seguro. HSBC México desocupó ambos edificios a partir de julio de 2012, quedando únicamente ocupada dos pequeñas áreas en la planta baja de ambos edificios.

Esta sede es propiedad de HSBC Inmobiliaria México, S.A de C.V., una subsidiaria de HSBC México. Durante el año 2012 se realizó una operación de compraventa entre Inmobiliaria Guatusi S.A. de C.V. y HSBC Inmobiliaria México S.A. de C.V., a través de la cual se creó una copropiedad entre ambas empresas. Los inmuebles fueron arrendados a partir de noviembre de 2012 al Nacional Monte de Piedad IAP y se firmó un contrato con duración de 5 años a excepción de dos pequeñas áreas de la planta baja que continúan siendo ocupadas por HSBC México.

Al igual que en los demás casos, esta sede se encuentra asegurada por la inmobiliaria por las cantidades y por la cobertura de riesgos que normalmente se contratan para inmuebles de la misma naturaleza.

#### **VENTA DE INMUEBLES**

En el año 2018 se llevó a cabo la venta

- Inmobiliaria Guatusi S.A. de C.V.

Con fecha 7 de diciembre de 2018 por medio del instrumento 9073003 y 9359246 se concreta la venta del inmueble que la Inmobiliaria realizó de los anexos ubicados en el número 359 y 355 de la calle Paseo de la Reforma manzana 172 colonia Cuauhtémoc, Ciudad de México a HSBC Inmobiliaria México por el 1% del inmueble, por un monto de \$5,615 reconociendo una utilidad contable de \$2,167, dentro del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

- HSBC Inmobiliaria México, S.A de C.V.

Con fecha 7 de diciembre de 2018 por medio del instrumento 9073003 y 9359246 se concreta la compra del inmueble que la Inmobiliaria realizó de los anexos ubicados en el número 359 y 355 de la calle Paseo de la Reforma, manzana 172 colonia Cuauhtémoc, Ciudad de México a HSBC Inmobiliaria México por el 1% del inmueble, por un monto de \$5,615 con un IVA de \$513.

En el año 2017 se llevó a cabo la venta de 1 (uno) activo el cual es el siguiente:

Activo Fijo Inm. Bisa Archivo Coltongo ubicado en Calle Poniente 116 No. 451, Col. Industrial Vallejo, C.P. 2300 Delegación Gustavo A. Madero en México D.F., con una superficie aproximada de 3389.00

En el año 2016 se llevó a cabo la venta de 1 (uno) activo el cual es el siguiente:

Activo Fijo HSBC México: "Bodega Bienes Adjudicados" ubicado en Calle Puebla Lotes 1 y 2, en el Municipio de Cajeme en Cd. Obregón Sonora.

Todos los Inmuebles revelados expresamente en esta sección se encuentran asegurados. No existen planes relevantes de construcción, ampliación o realización de mejoras en las instalaciones a la fecha del presente reporte anual.

---

## Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

---

### Procesos Judiciales, Administrativos o Arbitrales

a) En febrero de 2016, se presentó una demanda en Texas, por representantes de ciudadanos de los Estados Unidos que alegan haber sufrido homicidios o lesiones en México por los carteles de droga mexicanos. La demanda presentada es en contra de Compañías del Grupo HSBC, incluyendo HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. Los actores alegan que los demandados violaron la Acta Antiterrorismo de EU (ATA) al brindar servicios financieros a, o para el beneficio, de individuos o entidades relacionados con dichos carteles de droga.

En octubre de 2017 los actores voluntariamente desistieron de la demanda en Texas y presentaron una nueva demanda en Nueva York, la cual se encuentra en fase temprana del proceso.

b) En marzo de 2018, varias compañías de HSBC, entre otras, fueron citadas como demandadas en varias acciones colectivas punitivas presentadas en el Tribunal de Distrito de Nueva York relacionadas con el mercado de bonos del gobierno mexicano ("MGB"). Estas acciones aducen, en general, que los acusados conspiraron para arreglar los precios de MGB entre enero de 2006 y abril de 2017, en violación a las leyes federales antimonopolio de EEUU. En julio de 2018, estas acciones se consolidaron en el Tribunal de Distrito de Nueva York.

Esta acción se encuentra en una etapa muy temprana. Sobre la base de los hechos conocidos actualmente, no es posible en este momento que HSBC prediga la resolución de este asunto, incluido el momento o cualquier posible impacto en HSBC, que podría ser significativo.

Hechas las aclaraciones mencionadas, actualmente no existe ni se prevé en el futuro cercano, ningún otro proceso judicial, administrativo o arbitral relevante, distinto a aquellos que forman parte del curso normal del negocio, en los cuales se encuentre o

pueda encontrarse involucrado HSBC México ni sus subsidiarias o sus accionistas, consejeros y principales funcionarios, que pudieran tener un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de HSBC México que pudiera representar un costo superior al 10% de los activos del Banco.

Asimismo, HSBC México no se encuentra en ninguno de los supuestos de los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles, ni tampoco se ha declarado ni pretende declararse en concurso mercantil

---

## Dividendos:

---

### Dividendos

#### Política de Dividendos

Grupo Financiero 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. En apego a mantener los niveles de capitalización, la Administración del Banco ha decidido no pagar dividendos, en cambio ha mantenido el capital suficiente para poder cubrir las necesidades de requerimiento de capital, derivado de los ejercicios de suficiencia de capital efectuados cada año por la Comisión, principalmente en los escenarios de estrés, los cuales requieren mayor capital a las entidades financieras.

#### Dividendos Pagados

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

Durante el ejercicio 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas no autorizó el reparto de utilidades.

Durante el ejercicio 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas no autorizó el reparto de utilidades.

Durante el ejercicio 2018, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas no autorizó el reparto de utilidades

---

**[424000-N] Información financiera**

Concepto	Periodo Anual Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31	Periodo Anual Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31	Periodo Anual Previo Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31
Ingresos	0	0	0
Utilidad (pérdida) bruta	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0
Utilidad (pérdida) por acción básica	0	0	0
Adquisición de propiedades y equipo	0	0	0
Depreciación y amortización operativa	0	0	0
Total de activos	0	0	0
Total de pasivos de largo plazo	0	0	0
Rotación de cuentas por cobrar	0	0	0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	0	0	0
Dividendos en efectivo decretados por acción	0	0	0

**Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:****3) INFORMACIÓN FINANCIERA**

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, están preparados, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (Criterios Contables), establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o criterio contable específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito” (Circular Única de Bancos).

Los Criterios Contables señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8 y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas 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 (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e IFD en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias, incluyendo la Entidad con Propósito Específico (EPE) susceptible de consolidación conforme a los Criterios Contables. Los saldos y transacciones importantes entre el Banco, subsidiarias y EPE, se han eliminado en la consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, 2017 y por los años terminados en esas fechas, excepto por los

estados financieros del Fideicomiso irrevocable de administración 1052 (Su Casita o el Fideicomiso 1052) los cuales están preparados al y por los periodos de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, sin que se presentaran operaciones relevantes en el periodo no coincidente. A continuación se detallan las subsidiarias y EPE, así como el porcentaje de participación accionaria del Banco en ellas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación" se cambió a un entorno económico no inflacionario (inflación acumulado en los últimos tres ejercicios anuales menor al 26%), utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por Banxico en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, la acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Anual	Acumulada
2018	6.2266	4.83%	15.69%
2017	5.9345	6.68%	12.60%
2016	5.5629	3.38%	9.97%

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, operaciones con valores e IFD, reportos, préstamo de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro e impuestos a la utilidad diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

#### Ajuste y reclasificación de periodos anteriores

El día 27 Diciembre de 2017 fueron publicados en el DOF diversos ajustes a los criterios B-6 y D-2 para que la distribuciones de crédito puedan cancelar en el periodo en que inician los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de estimación para riesgos crediticios en lugar del rubro "otros ingresos (egresos) de la operación.

Estos ajustes estarán en vigor a partir del 1 de enero de 2019, sin embargo se permitió su aplicación anticipada a partir del día siguiente de su publicación en el DOF, debiendo dar aviso de que se ejerció dicha opción a la comisión.

El Banco notificó a la comisión y adaptó los cambios contables de forma anticipada a partir del 1 de enero de 2018 de la opción respectivamente de acuerdo a la NIF B-1 Cambio contable y correcciones de errores por lo que para efectos comparativos de los estados Financieros consolidado de 2018 se realizó una reclasificación en el estado de resultados entre las líneas de "otros ingresos (egresos) de la operación y estimaciones preventivas para riesgos crediticios por \$1,316.

#### Reconocimiento de la PTU (Participación de los Trabajadores en las Utilidades) diferida

De conformidad con la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", es necesario que las empresas que tengan empleados deban calcular y reconocer, en su caso, la PTU diferida, la cual se determinará de acuerdo con los lineamientos establecidos en dicha NIF, los cuales se basa en el método de activos y pasivos que establece la NIF D-4 "Impuestos a la utilidad".

En este contexto, la PTU diferida, representa, la parte que se pagará o acreditará en el futuro aplicable a servicios futuros de los empleados. Como consecuencia de esto y de acuerdo con las cifras incluidas en los estados financieros del banco, se tiene la obligación de reconocer un activo por PTU diferida basado en los siguientes puntos:

Existe la probabilidad de obtener un beneficio económico futuro;



Es probable la aplicación por recuperación de los beneficios que rindan servicios futuros, y no existan indicios de que vaya a cambiar esa situación;

El monto de los beneficios puede ser cuantificado de manera confiable

## Información financiera trimestral seleccionada:

### a) Información Financiera Seleccionada

HSBC México, S.A.

A continuación se presenta la información financiera al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, y por los años terminados en esas fechas, la cual fue extraída de los estados financieros consolidados auditados y deberán analizarse e interpretarse en conjunto con dichos estados financieros y sus notas.

HSBC México, S.A.

Millones de pesos

#### Balance General Consolidado

	31 Dic 018	31 Dic 017	31 Dic 2016
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	44,352	45,950	51,817
CUENTAS DE MARGEN	525	341	1,488
INVERSIONES EN VALORES	203,367	168,500	132,611
Títulos para negociar	51,104	34,239	23,250
Títulos disponibles para la venta	133,926	116,222	90,313
Títulos conservados a vencimiento	18,337	18,039	19,048
DEUDORES POR REPORTO	12,228	22,707	10,088
DERIVADOS	80,831	93,396	113,009
Con fines de negociación	80,831	93,396	112,946
Con fines de cobertura	-	-	63
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			
Créditos comerciales	265,580	215,568	179,739
Actividad Empresarial o Comercial	209,072	181,274	134,697
Entidades financieras	22,120	9,549	11,980
Entidades gubernamentales	34,388	24,745	33,062
Créditos al consumo	58,606	56,585	56,124
Créditos a la vivienda	47,552	38,275	34,030
TOTAL DE CARTERA VIGENTE	371,738	310,428	269,893
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			
Créditos comerciales	4,580	4,338	5,530

Actividad Empresarial o Comercial	4,580	4,338	5,530
Entidades financieras	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-
Créditos al consumo	2,221	2,660	2,203
Créditos a la vivienda	485	488	476
TOTAL DE CARTERA VENCIDA	7,286	7,486	8,209
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO	379,024	317,914	278,102
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,903)	(12,569)	(12,383)
CARTERA DE CREDITO (NETA)	366,121	305,345	265,719
BENEFICIOS POR RECIBIR EN	94	94	106
OPERACIONES DE BUSATILIZACION			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	48,232	50,112	57,449
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	396	426	364
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,385	4,793	5,118
INVERSIONES PERMANENTES EN	220	181	205
ACCIONES			
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDOS			
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	27	164	6
OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES	4,033	3,907	3,961
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>777,856</b>	<b>708,410</b>	<b>653,790</b>

HSBC México, S.A.

Millones de pesos

PASIVO	31-Dic-018	31-Dic-017	31 Dic 2016
CAPTACION	429,273	374,821	303,520
Depósitos de exigibilidad inmediata	267,706	256,121	210,608
Depósitos a plazo	143,326	107,920	87,210
Público en general	110,587	97,491	87,210
Mercado de dinero	32,739	10,429	-
Títulos de crédito emitidos	17,550	10,122	5,027
Cuenta global de captación	691	658	675
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	34,935	31,541	35,781
De exigibilidad inmediata	2,000	2,001	6,152
De corto plazo	5,970	16,004	23,581
De largo plazo	26,965	13,536	6,048
ACREEDORES POR REPORTO	99,664	69,112	48,881
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	11,074	10,076	8,586
DERIVADOS	79,708	95,441	118,810

Con fines de negociación	79,632	94,293	116,643
Con fines de cobertura	76	1,148	2,167
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>51,902</b>	<b>59,812</b>	<b>71,212</b>
I.S.R. y P.T.U. por pagar	519	222	6
Acreedores por liquidación de operaciones	14,304	22,740	38,940
Acreedores por colaterales recibidos en Efectivo	13,096	15,595	16,505
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	23,983	21,255	15,761
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION</b>	<b>10,063</b>	<b>10,357</b>	<b>12,566</b>
<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	<b>1,519</b>	<b>1,468</b>	<b>1,235</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>718,138</b>	<b>652,628</b>	<b>600,591</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>	<b>38,318</b>
Capital social	6,132	6,132	6,132
Prima en venta de acciones	32,186	32,186	32,186
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Reservas de capital	11,891	11,590	11,273
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(3,232)	(1,950)	(1,969)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(374)	(280)	(612)
Resultado de ejercicios anteriores	7,834	5,259	4,245
Resultado neto	5,836	3,006	1,508
.....Remediones por beneficios a empleados	(559)	(166)	434
Participación no controladora	4	5	2
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>59,718</b>	<b>55,782</b>	<b>53,199</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>777,856</b>	<b>708,410</b>	<b>653,790</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>31-Dic18</b>	<b>31-Dic17</b>	<b>31 Dic 2016</b>
Compromisos crediticios	311,120	286,000	280,898
Bienes en fideicomiso o mandato	279,217	420,456	437,117
Bienes en custodia o en administración	1,079,194	1,057,797	947,358
Colaterales recibidos por la entidad	48,862	50,719	31,815
Colaterales recibidos y vencidos o entregados en garantía por la entidad	34,215	34,512	29,416
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros neto	25,303	43,422	39,361
Intereses devengados no cobrados	205	161	183
derivados de cartera de crédito vencida			
Otras cuentas de registro	4,752,809	4,904,866	3,815,893

Estado consolidado de Resultados (Millones de pesos)

Acumulado al

	Acumulado al 31-Dic-18	Acumulado al 31-Dic-17	31 Dic 2016
Ingresos por intereses	55,169	44,791	34,606
Gastos por intereses	(25,783)	(17,286)	(9,918)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>29,386</b>	<b>27,505</b>	<b>24,688</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,884)	(9,773)	(8,220)
<b>MAR. FIN. AJUST. POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>20,502</b>	<b>17,732</b>	<b>16,468</b>
Comisiones y tarifas cobradas	9,819	8,756	8,283
Comisiones y tarifas pagadas	(2,817)	(2,514)	(2,096)
Resultado por intermediación	2,267	1,691	1,053
Otros ingresos de la operación neto	2,364	1,116	2,224
Gastos de administración y promoción	(24,664)	(23,443)	(23,697)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>7,471</b>	<b>3,338</b>	<b>2,235</b>
Participación en el resultado de compañías subsidiarias no consolidables, asociadas y afiliadas, (neto)	179	68	60
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>7,650</b>	<b>3,406</b>	<b>2,295</b>
Impuestos a la utilidad causados	(1,512)	(779)	(52)
Impuestos a la utilidad diferidos	(302)	379	(735)
<b>RESULT. ANTES DE PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	<b>5,836</b>	<b>3,006</b>	<b>1,508</b>
Participación no controladora	-	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>5,836</b>	<b>3,006</b>	<b>1,508</b>

\*Ver nota "Ajustes y reclasificación de periodos anteriores" en esta sección

---

## Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

---

### b) Información Financiera por Línea de Negocio y por Área geográfica.

Al 31 de diciembre de 2018, HSBC México otorga a sus clientes servicios financieros integrados, entre los que destacan, banca de consumo y patrimonial, banca empresarial; y banca global y de mercados.

#### Estado de resultados y de flujos de efectivo condensados por segmentos

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específica de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

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

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

Seguros – Segmento enfocado en cubrir las necesidades de protección de los clientes, dirigido principalmente a personas físicas ofreciendo principalmente productos de seguro de vida individual, ahorro seguro, seguro de accidentes personales y seguro de apoyo por hospitalización entre otros. Adicional ofrece una línea de productos dirigidos al sector empresarial como son Hombre Clave y seguros de vida grupal.

Coporate Centre – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Éste segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

	2018				2017				2016			
	RBW M	CMB	GBM	Corpor ate Center	RBW M	CMB	GBM	Corpor ate Center	RBW M	CMB	GBM	Corpor ate Center
					104,3	92,61	226,0	166,920	\$99,7	\$96,4	\$199,6	\$115,94
Activos *	113,5	109,9	142,6	174,177	20	4	93		77	50	86	4
Pasivos **	200,1	107,8	121,2	19,831	183,9	102,7	147,2	36,372	176,5	81,34	150,57	13,880
	11	79	83		72	09	08		23	9	8	

\* Activos: los rubros identificados son inversiones en valores, reportos, IFD, cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios.

\*\* Pasivos: los rubros identificados son captación tradicional.

Conforme lo establecen las Disposiciones de Carácter General se presenta el estado de flujos de efectivo por segmentos al cierre de diciembre de 2018 y 2017.

Banco Consolidado 2018	HBMX	RBWM	CMB	GBM	CC
Resultado neto	5,836	1,095	1,101	2,437	1,203
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	23,786	11,304	3,692	7,148	1,642
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(8)	11,043	(4,986)	20,516	(26,581)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,590)	(809)	(264)	(434)	(83)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-	-	-	-
Incremento o Disminución Neta de Efectivo	(1,598)	10,234	(5,250)	20,082	(26,664)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del periodo	45,950	48,422	18,922	484	(21,878)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	44,352	58,656	13,672	20,566	(48,542)

Banco Consolidado 2017	HBMX	RBWM	CMB	GBM	CC
Resultado neto	3,006	48	1,157	1,389	411
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	14,186	10,398	1,574	1,838	376
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(21,864)	14,932	20,420	(13,324)	(43,892)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,195)	(559)	(245)	(263)	(128)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-	-	-	-
Incremento o Disminución Neta de Efectivo	(5,867)	24,819	4,779	4,963	(43,232)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	51,817	23,603	(3,984)	10,844	21,354
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	45,950	48,422	795	15,807	(21,878)

<b>Banco Consolidado 2016</b>	<b>HBMX</b>	<b>RBWM</b>	<b>CMB</b>	<b>GBM</b>	<b>CC</b>
Resultado neto	1,508	(721)	1,016	1,075	137
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	11,172	9,833	1,001	114	224
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(11,599)	(4,195)	(11,757)	14,217	(9,823)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,119)	(521)	(280)	(198)	(120)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	5,550	1,567	1,899	1,453	631
Incremento o Disminución Neta de Efectivo	5,552	5,963	(8,121)	16,661	(8,951)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	46,265	17,511	4,147	(5,718)	30,325
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	51,817	23,474	(3,975)	10,493	21,375

A continuación se presentan los estados de resultados condensados por segmentos por 2018, 2017 y 2016.

Banco Consolidado  
HSBC  
(Cifras en millones de pesos)

	<b>2018</b>				
	<b>RBWM</b>	<b>CMB</b>	<b>GB&amp;M</b>	<b>Corporate Center</b>	<b>HBMX</b>
Margen Financiero	\$19,879	\$5,797	\$3,265	\$445	\$29,386
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,148)	(1,502)	(234)	0	(8,884)
Margen Financiero ajustado	12,731	4,295	3,031	445	20,502
Comisiones y tarifas, neto	5,409	1,100	493	0	7,002
Resultado por Intermediación	275	200	1,521	271	2,267
Otros ingresos (egresos) de la operación	103	(32)	215	2,078	2,364
Ingresos totales de la operación	18,518	5,563	5,260	2,794	32,135
Gastos de administración y	(16,904)	(3,924)	(2,544)	(1,292)	(24,664)

promoción					
Resultado de operación	1,614	1,639	2,716	1,502	7,471
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	54	50	75	0	179
Resultados antes de impuestos	1,668	1,689	2,791	1,502	7,650
Impuestos	(571)	(589)	(355)	(299)	(1,814)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,097	1,100	2,436	1,203	5,836
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0
Resultado neto	1,097	1,100	2,436	1,203	5,836
Participación no controladora	0	0	0	0	0
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	\$1,097	\$1,100	\$2,436	\$1,203	\$5,836

Banco Consolidado  
HSBC  
(Cifras en millones de pesos)

2017

	RBWM	CMB	GB&M	Corporat Center	HBMX	
Margen Financiero	\$19,345	\$5,110	\$2,505	\$545		\$27,505
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,591)	(1,144)	(353)	0		(11,088)
Margen Financiero ajustado	9,754	3,966	2,152	545		16,457
Comisiones y tarifas, neto	4,814	973	455	0		6,242
Resultado por Intermediación	121	191	760	619		1,691
Otros ingresos (egresos) de la operación	849	(224)	540	1,267		2,432
Ingresos totales de la operación	15,538	4,906	3,907	2,431		26,782
Gastos de administración y promoción	(15,514)	(3,509)	(2,595)	(1,825)		(23,443)
Resultado de operación	24	1,397	1,312	606		3,639
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	22	20	26	0		68
Resultados antes de impuestos	46	1,417	1,338	606		3,707
Impuestos	2	(260)	51	(193)		(400)



Resultado antes de operaciones discontinuadas	48	1,157	1,389	413	3,0
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	
Resultado neto	48	1,157	1,389	413	3,0
Participación no controladora	0	0	0	0	
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	\$48	\$1,157	\$1,389	\$413	\$3,0

Banco Consolidado HSBC  
(Cifras en millones de pesos)

	2016				
	RBWM	CMB	GB&M	Corporate Center	HBMX
Margen Financiero	17,292	4,679	2,383	334	24,688
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,093)	(176)	49	0	(8,220)
Margen Financiero ajustado	9,199	4,502	2,432	334	16,468
Comisiones y tarifas, neto	4,586	1,000	601	0	6,187
Resultado por Intermediación	116	205	712	20	1,053
Otros ingresos (egresos) de la operación	561	(143)	(375)	2,182	2,225
Ingresos totales de la operación	14,462	5,564	3,370	2,536	25,932
Gastos de administración y promoción	(14,733)	(4,068)	(2,501)	(2,395)	(23,697)
Resultado de operación	(271)	1,496	869	141	2,235
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	19	17	23	0	60
Resultados antes de impuestos	(252)	1,513	893	141	2,295
Impuestos	(469)	(497)	182	(4)	(788)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(721)	1,016	1,075	137	1,508
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0
Resultado neto	(721)	1,016	1,075	137	1,508
Participación no controladora	0	0	0	0	0
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	(721)	1,016	1,075	137	1,508

Información Financiera por Línea por Área geográfica.

Al 31 de diciembre de 2018 HSBC México no determina los saldos de sus gastos e ingresos por estado o área geográfica de la república ya que no es una segregación determinante para su planeación estratégica, por lo tanto al no ser trascendental para la toma de decisiones consideramos que esto no debe mostrarse en el presente Reporte Anual.

---

## **Informe de créditos relevantes:**

---

### c) Informe de Créditos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2018 HSBC mantiene un saldo de préstamos interbancarios y de otros organismos (pasivo) de MXN 34,935 en los que tanto el capital como los intereses de dichos préstamos se han ido pagando conforme los contratos de crédito lo señalan, sin que en ninguna ocasión haya ocurrido lo contrario.

Al 31 de Diciembre de 2018 no existen créditos que superen el 10% del pasivo total.

---

## **Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:**

---

### d) Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de HSBC México

Este análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Emisora debe ser leído en conjunto con los estados financieros dictaminados de la Emisora al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y por los años terminados en esas fechas, incluyendo sus respectivas notas explicativas, y la información incluida en la sección “Información Financiera Seleccionada”.

Ciertas cifras incluidas en este Reporte Anual y en los estados financieros de la Emisora han sido redondeadas para efectos de conveniencia en su presentación. Las cifras porcentuales en este Reporte Anual no han sido, en todos los casos, calculadas sobre la base de dichas cifras redondeadas, sino sobre la base de dichas cantidades antes de su redondeo. Por esta razón, las cifras porcentuales en este Reporte Anual pueden variar de aquellas obtenidas al realizar los mismos cálculos utilizando las cifras en los estados financieros. Ciertas cifras mostradas como totales en algunas tablas pudieran no ser una suma aritmética de las cifras que le precedieron debido al redondeo.

Esta sección contiene afirmaciones relativas a eventos futuros o anticipados, los cuales están sujetos a varios riesgos. Los resultados reales pudieran diferir de los resultados discutidos en esta sección en el contexto de eventos futuros por diversas razones, incluyendo aquellos factores indicados en la sección “Factores de Riesgo”.

---

## Resultados de la operación:

---

### Resultado de Operación

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, la utilidad neta de HSBC México fue de MXN 5,836 un incremento de MXN2,831 o 94% en comparación con la utilidad neta del ejercicio 2017. El incremento en la utilidad neta se debió principalmente a un incremento en margen financiero, incremento en comisiones netas así como en margen por intermediación financiera. El resultado neto para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de MXN3,006, un incremento de MXN1,498 en comparación con el 2016, debido principalmente a un incremento de los ingresos por intereses, a la reducción en la estimación preventiva para riesgos crediticios, al aumento de comisiones netas y aumento en los ingresos por intermediación.

Los ingresos netos por intereses en el año 2018 fueron de MXN29,386, un incremento de MXN1,881 o 6.8% en comparación con el año 2016. El incremento se debe principalmente al mejor desempeño de los préstamos así como en las inversiones en valores. Los ingresos netos por intereses durante el ejercicio 2017 fueron de MXN27,505, un incremento de MXN2,817 o 11.4% en comparación con el 2016. El incremento se debe principalmente a aumentos en créditos comerciales, aumentos también en los créditos al consumo y a entidades gubernamentales.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reconocida en los resultados en el año 2018 fue de MXN8,884 un incremento de MXN2,205 o 19.88% comparado con el año 2017. Debido principalmente que en junio de 2017 se modificó la metodología para el reconocimiento de cancelación de los excedentes en la estimación para riesgos crediticios para hacerlo por tipo de cartera, en vez de hacerlo por crédito. A partir de 2017 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito. La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año 2017 fue de MXN11,089, un incremento de MXN2,869 o 34.9% comparado con el 2016, debido a que en Junio de 2016 se modificó la metodología para el reconocimiento de cancelación de los excedentes en la estimación para riesgos crediticios para hacerlo por tipo de cartera, en vez de hacerlo por crédito adicionalmente a esto en abril de 2016 se modificó la metodología para el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes.

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de MXN7,002, un incremento de MXN760 o 12.17% comparado con el 2017. Este aumento se debe a mayores comisiones por préstamos comerciales, comisiones por servicios de cuentas y facilidades de crédito. El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de MXN6,242, un decremento de MXN55 o 0.9% comparado con el 2016. Este incremento se explica principalmente por comisiones cobradas por créditos otorgados así como al devengamiento de comisiones por el otorgamiento inicial de créditos del periodo mediante el método lineal, mismas que fueron registradas en el rubro "Ingreso por intereses" en el estado consolidado de resultados.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de MXN2,267, un incremento de MXN576 o 34.06% comparado con el 2017. Este incremento se debe principalmente a las ganancias obtenidas en los títulos de deuda en el periodo contra pérdidas del año pasado, incremento en las operaciones de FX Spot por nuevos negocios, así como los resultados positivos observados en los derivados de tasa como resultado de los incrementos en las tasas de mercado. El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue de MXN1,691, un incremento de MXN638 o 60.6% comparado con el 2016.

Los otros ingresos netos de la operación durante 2018 fueron de MXN2,364, un decremento de MXN208 o 9.4% en comparación con el 2017, debido principalmente a los incrementos recuperaciones por MXN292 parcialmente compensados por un decremento en ingresos uso de infraestructura y reembolsos relacionados. Otros ingresos netos de la operación durante 2017 fueron de MXN2,432, un decremento de MX68 o 9.4% en comparación con el 2016, debido principalmente a disminuciones en recuperaciones y reembolsos, disminución en la utilidad por venta de bienes adjudicados, así como una mayor estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados y mayores gastos por cesión de cartera de crédito.

Los gastos de administración y promoción en 2018 fueron de MXN24,664, un incremento de MXN1,221 millones o 4.9% comparados con el 2017. mostrando un estricto control sobre los gastos. Los gastos de administración y promoción en 2017 fueron de MXN23,443, un decremento de MXN254 millones o 1.1% comparados con el 2016. Este incremento se debe principalmente a mayores inversiones en costos de tecnología.

La razón costo-ingreso fue de 57.3% para el año 2018 mientras que se tuvo un 61.9% para 2017 comparado con un 69.4% para el año terminado al 31 de diciembre de 2016. El decremento de la razón durante 2018 refleja la mejoría en la eficiencia operativa en parte por la disminución de gastos.

La tasa efectiva de impuestos fue de 24.0% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018 comparada con 23.0% al cierre del ejercicio 2017, lo que representa un incremento de 7.3 puntos porcentuales. Este incremento se debe principalmente a la disminución en la inflación anual y su impacto en el ajuste anual por inflación de 2018 en relación a 2017. La inflación al 31 de diciembre de 2018 fue de 4.8%, mostrando un decremento de 2 puntos porcentuales, comparado con el ejercicio 2017.

---

## Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

---

### ii) Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

#### Fuentes principales de financiamiento

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a diciembre de 2018 se componen de la siguiente forma:

Depósitos de disponibilidad inmediata  
Depósitos a plazo  
Títulos de crédito emitidos  
Préstamos interbancarios y de otros Organismos  
Acreedores por reporto  
Obligaciones subordinadas en circulación

El balance general de HSBC ha mantenido su liquidez. El efectivo más las inversiones en valores, al 31 de diciembre de 2018, representan el 33.2% del total de los activos, en comparación con 31.7% al 31 de diciembre de 2017. El efectivo más las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2016 representaban el 28.2% del total de los activo.

El total de activos al 31 de diciembre de 2018 fue MXN777,856, mayor en MXN69,446 en comparación a lo reportado al 31 de diciembre de 2017. El total de activos al 31 de diciembre de 2017 fue MXN 708,410 mayor en MXN 54,620 en comparación con lo reportado en 2016.

El portafolio de préstamos se encuentra adecuadamente diversificado a través de los segmentos, las mayores exposiciones de HSBC México son a instituciones financieras con una alta calidad de contraparte y a instituciones gubernamentales.

El Banco no contiene líneas de crédito disponibles, Respecto a la deuda colocada actualmente, la tasa, instrumento financieros, periodicidad de pago y forma de amortización esta presentada al inicio del Reporte Anual.

Al 31 de Diciembre 2018 ninguna de las causales a ocurrido:

- Incumplimiento en el pago de principal o intereses.
- Pago cruzado y aceleración cruzada con cualquier otra deuda de la emisora.
- Incumplimiento a las obligaciones de hacer o no hacer.
- Declaración o solicitud de quiebra, liquidación o concurso mercantil.
- Entrega de información significativa falsa o incorrecta.
- Cambios de control en la emisora.”

A continuación se presentan las principales cuentas del Balance General consolidado.

#### Disponibilidades

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos que son realizados

en cumplimiento de las disposiciones del Banco Central (depósitos de regulación monetaria), con el propósito de regular la liquidez del mercado de dinero éstos últimos se reconocen como una disponibilidad restringida.

Las contrapartidas de las operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, representan derechos u obligaciones que se registran en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones” respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017, y 2016, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

(millones de pesos)		2018	2017	2016
Caja	\$	18,179	15,095	13,252
Bancos del país y del extranjero		4,927	9,616	6,913
Otras disponibilidades		-	-	-
Disponibilidades restringidas:		-	-	-
Depósitos en el Banco Central		21,246	21,239	21,232
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días		-	-	-
Compras de divisas 24 y 48 horas		-	-	29,176
Venta de divisas 24 y 48 horas		-	-	(18,756)
	\$	<u>44,352</u>	<u>45,950</u>	<u>51,817</u>

### Cuentas de Margen

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de margen corresponden a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados S. A. de C. V. (MexDer) por \$529 en 2018 y \$221 en 2017; así como a depósitos en el Chicago Mercantile Exchange (CME) por (\$4) en 2018 y \$120 al 31 de diciembre de 2017.

Estas cuentas representan cuentas individualizadas en donde el Banco deposita activos financieros (efectivo) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los IFD celebrados, con el fin de mitigar el riesgo de incumplimiento.

### Inversiones en Valores

Comprende acciones, valores gubernamentales, bancarios y corporativos, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se definen en los Estados Financieros auditados, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, el Banco contaba con inversiones en valores que ascendían a MXN203,367, MXN168,500, MXN132,611, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 los títulos para negociar representaban aproximadamente 25.13% del total de inversiones en valores, los títulos disponibles para la venta el 65.8% y los títulos conservados a vencimiento representaban aproximadamente el 9.01% restante mientras que al 31 de diciembre de 2017, los títulos para negociar representaban aproximadamente 20.3% del total de inversiones en valores, los títulos disponibles para la venta el 69.00% y los títulos conservados a vencimiento representaban aproximadamente el 10.7% restante.

El incremento en el saldo de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2018 respecto al año anterior fue de 20.7%. El incremento en las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2017 fue de 27.1% en comparación al 31 de diciembre 2016. Dichas variaciones están vinculadas con las estrategias propias de la tesorería del Banco y los niveles de liquidez aprobados de manera interna.

### Operaciones de Reporto

El Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar en el rubro de “Acreedores por reporto” por el precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora, reclasificando el activo financiero dado en colateral, presentándolo como restringido. En tanto el Banco actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar en el rubro de “Deudores por reporto” por el precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden. A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar o por cobrar se presentan en el balance general consolidado como deudores o acreedores por reporto según corresponda, y se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo al método de interés efectivo. El devengamiento del interés por reporto derivado de la operación se presentará en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

Por lo que se refiere a los activos financieros vendidos o dados en garantía como reportadora se reconoce una cuenta por pagar en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía” por la obligación de restituir el colateral a la reportada, medida inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a su valor razonable en el caso de venta o a su costo amortizado en caso de haber sido dado en garantía en otra operación de reporto; adicionalmente se registra en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía”, el control de dichos colaterales valuados a su valor razonable.

El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se presentará en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Conforme a las disposiciones del Banco Central, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, en los contratos se pacte por las partes la obligación de garantizar dichas operaciones cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por las propias partes.

A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio de contabilidad C-1, “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral, atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra, respectivamente, de reportos son los siguientes:

(millones de pesos)	Reportadora			Reportada			Operaciones con instrumentos financieros derivados
	2018	2017	2016	2018	2017	2016	
Operaciones de reporto	\$ 32,761	36,022	22,012	99,664	69,112	48,881	Los objetivos primordiales del Banco para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados es la neutralización de riesgos de mercado, crédito y liquidez que pudieran afectar resultados futuros en el
Colaterales vendidos o dados en garantía	(20,533)	(13,315)	(11,924)	-	-	-	
	\$ 12,228	22,707	10,088	99,664	69,112	48,881	

Banco. Estos instrumentos también son ofrecidos a algunos de los clientes del Banco con la misma intención. La celebración de

estas operaciones está de acuerdo con las políticas establecidas por HSBC Holdings Plc y con autorización del Banco Central. Los modelos de valuación están debidamente autorizados y son adecuados para el reconocimiento de los riesgos que involucran.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura. Dichos instrumentos sin considerar su intencionalidad se reconocen inicialmente a valor razonable como activos o pasivos dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

El Banco utiliza instrumentos financieros derivados con fines de cobertura (flujos de efectivo) para convertir flujos variables a flujos fijos. Esto permite cubrir dos tipos de riesgos:

Riesgo de tasa de interés. - Si el subyacente es un activo con interés variable se convierte a interés a fijo a través de un Swap de tasa de interés recibiendo flujo fijo y pagando el variable. Si el subyacente es un pasivo variable se convierte a fijo a través de un Swap de tasa de interés recibiendo el flujo variable y pagando el flujo fijo. El riesgo cubierto es el riesgo atribuible a los cambios en las tasas de interés del subyacente.

Riesgo de moneda. - Ya sea en un activo o pasivo subyacente se convierte el interés fijo denominado en otra divisa en interés fijo en pesos entrando en un Swap de divisas. El riesgo cubierto es el riesgo de los cambios en la divisa funcional equivalente a los flujos de efectivo para una divisa extranjera reconocida y que es medido por la tasa de intercambio spot.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, el Banco contaba con activos financieros relacionados con Instrumentos Financieros Derivados por MXN80,831, MXN93,396, y MXN113,009, respectivamente.

La efectividad prospectiva del inicio será evaluada comparando los términos críticos del activo/pasivo cubierto con respecto a los instrumentos de cobertura. Con esta conciliación y sobre esta base, se espera que la cobertura sea altamente efectiva al principio y a lo largo de la vida de la cobertura.

La efectividad actual y prospectiva en la vida de la cobertura se evalúa al término de cada mes calculando los cambios en los flujos de efectivo del derivado en todos los periodos aplicables en los que se ha designado la cobertura. Estos se comparan con los cambios en los flujos de efectivo de la posición cubierta en el mismo período que le aplica.

El valor de la exposición al riesgo de mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados, está comprendida en el Valor de Riesgo de Mercado Global del Banco, el cual se explica en la nota 31 de los Estados Financieros Auditados de 2018.

De no haberse cubierto la posición primaria con las operaciones financieras derivadas mencionadas anteriormente se hubiera tenido un impacto desfavorable en los resultados de 2018 de MXN 76, 2017 de MXN 50, y un impacto favorable en 2016 por MXN193.

Montos notacionales:

Los montos notacionales de los contratos representan el volumen de instrumentos financieros derivados vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos, y representan el importe al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Al 31 de diciembre de 2018 Banco otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$6,234 y \$2,418 por el ejercicio 2017, mientras que para 2016 el Banco otorgó colaterales por \$781 distintos de efectivo por pasivos resultantes de instrumentos financieros derivados.

Asimismo el Banco no recibe colaterales distintos de efectivo de parte de sus contrapartes por operaciones de instrumentos financieros derivados durante los ejercicios señalados.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, el riesgo de crédito (incluyendo colaterales) por operaciones con instrumentos financieros derivados asciende a MXN30,479, MXN35,399 y MXN 41,581 respectivamente.



Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, contrapartes del Banco tuvieron incumplimientos originados por operaciones con derivados que ascendieron a MXN3, MXN 0 y MXN123, respectivamente.

El saldo en deudores diversos originado por incumplimientos en este tipo de contratos al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 ascendió a MXN 3, MXN 1,280 y MXN 1,802

#### Cartera de Crédito

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN60,776 o 19.9% en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2017, debido principalmente al crecimiento en préstamos comerciales. El saldo neto de la cartera de crédito aumentó en MXN39,626 o 14.9% a MXN305,345 al 31 de diciembre de 2017 en comparación con MXN265,719 al 31 de diciembre de 2016, debido principalmente al crecimiento en las carteras de crédito al consumo y créditos a la vivienda, créditos a entidades gubernamentales y a entidades financieras.

El saldo en la cartera vigente al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN371,738 un incremento de 19.8% en comparación al saldo al 31 de diciembre de 2017. Los créditos al consumo y a la vivienda se incrementaron 3.57% y 24.24%, respectivamente, mientras que la cartera vigente de créditos comerciales incrementó 6.5% parcialmente compensado con un incremento en créditos a de entidades gubernamentales por un 38.9%, en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2017. El saldo de la cartera de crédito vigente del Banco al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN 310,428, un incremento de MXN 40,535 lo que representa un incremento porcentual de 15.02% con respecto a los 269.893. Los créditos comerciales se incrementaron 15.3%, los créditos a entidades financieras se incrementaron 20%, los créditos al consumo se incrementaron 3,6% y finalmente los créditos hipotecarios se crecieron 24.2% .

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se modificó principalmente por incrementos de MXN 50,012 que a su vez representan incrementos de 23.2% en créditos comerciales. Al 31 de diciembre de 2017, y al 31 de de diciembre de 2016, la cartera vigente comercial (incluyendo entidades financieras y gubernamentales) se modificó principalmente por incrementos de MXN 35,829 y MXN 4,706 que a su vez representan incrementos de 20% y 13.3% en créditos comerciales y créditos a instituciones financieras respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera vigente de consumo se incrementó un 3.6% en comparación con el 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2017, la cartera vigente de consumo se incrementó un 0.8% o MXN 461 en comparación con el monto de 2016 por aumentos en tarjetas de crédito y préstamos personales.

La cartera vigente de créditos a la vivienda en 2018 se incrementó 24.2% comparado con el 31 de diciembre de 2017, debido principalmente a una mayor disposición de hipotecas promedio mensual durante el 2018 en comparación con el 2017. La cartera vigente de créditos a la vivienda se incrementó 12.5% lo que supone un aumento de MXN 4,245 en 2017 respecto del ejercicio 2016.

#### Tasas ponderadas anuales de colocación (cifras auditadas)

	2018	2017	2016
Cartera Comercial	13.53%	13.03%	9.23%
Entidades Financieras	11.64%	10.37%	6.70%
Créditos Personales	21.83%	20.95%	21.19%
Créditos a la Vivienda	9.09%	10.08%	8.92%
Entidades Gubernamentales	9.40%	8.39%	5.55%

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales de vencidos desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – cuando los intereses presentan un período de 90 o más días naturales de vencido, o el principal 30 o más días naturales de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – cuando la amortización de capital e intereses no hubiera sido cobrada y presente 90 o más días naturales de vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros- no cobrados durante dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Créditos para la vivienda – cuando el saldo insoluto de un crédito presenta amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días naturales de vencido.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, excepto cuando se trate de créditos que continúen recibiendo pago y que fueron otorgados con la finalidad de mantener la operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil de acuerdo con lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como aquellos créditos otorgados para mantener la operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil, cuando el comerciante continúe bajo la administración de su empresa y siempre que el conciliador haya definido los lineamientos en que quedaron autorizados, cuya preferencia de pago será posterior a los créditos a favor de los trabajadores por salario o sueldos devengados en el último año y por indemnizaciones según lo establece el artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de la cartera vencida disminuyó 2.7% a MXN7,286 en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2017, debido principalmente a un decremento en la cartera vencida de créditos comerciales. El índice de morosidad decreció a 1.9% comparado con el 2.35% al 31 de diciembre de 2017 y con el 2.95% al 31 de diciembre 2016.

Al 31 de diciembre de 2017, el total de la cartera vencida disminuyó el 8.8% en relación a 2016 principalmente por decremento en traspasos de cartera vigente así como mayores cobros y castigos.

Los movimientos anuales de la cartera vencida por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 son los siguientes:

(millones de pesos)	2018	2017	2016
Saldo al principio del año	\$ 7,486	8,209	12,869
Traspasos de cartera vigente	18,246	19,339	22,672
Traspasos a cartera vigente de créditos reestructurados y renovados que demostraron pago sostenido	-	-	(413)
Cobros	(9,318)	(10,551)	(13,388)
Castigos	(7,950)	(8,527)	(11,365)
Traspaso a cartera vigente	(1,193)	(1,050)	(2,290)
Ajuste cambiario	15	66	124

Saldo al final del año	\$	<u>7,286</u>	<u>7,486</u>	<u>8,209</u>
------------------------	----	--------------	--------------	--------------

#### Programas de Apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el 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 los meses de junio de los años 2012 a 2015, a las cuales se les adicionará un costo financiero, basado en la tasa de los CETES a 91 días. El pago de las parcialidades está sujeto a la entrega de una serie de informes a la CNBV.

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

(Millones de pesos)	A cargo de	
	Banco	Gobierno Federal
Descuentos otorgados originalmente	\$ 457	973
Descuentos adicionales otorgados por el Banco	93	-
Descuento otorgado al 31 de diciembre de 2010	<u>550</u>	<u>973</u>
Descuentos de créditos no 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	<u>535</u>	<u>944</u>
Total de descuentos adicionales otorgados por el Banco que no pertenecen a ETA	(93)	-
Total de descuentos otorgados por el Banco pertenecientes a ETA	<u>\$ 442</u>	<u>944</u>

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

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

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

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

(Millones de pesos)

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010 de la porción del descuento condicionado cubierto por el Banco	\$	70
Quitas, descuentos y/o bonificaciones Banco		(2)
Monto de descuento condicionado a cargo del Banco		(550)
Provisión adicional cargada en resultados		496
		<hr/>
Saldo final de la porción del descuento condicionado cubierto por el Banco	\$	14
		<hr/> <hr/>

Determinación de las obligaciones a cargo del Gobierno Federal:

El monto base final determinado a través del Informe ETA asciende a MXN944, dividido en cinco parcialidades de MXN189 cada una. Al 31 de diciembre de 2015 el monto del ETA y su costo financiero fue totalmente liquidado por el Gobierno Federal.

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

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

Asimismo, existen deudores que al 31 de diciembre de 2010 no cumplieron con los requisitos para ser incorporados al programa de terminación anticipada pero que conforme a los lineamientos del ETA aún tienen derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco deberá de asumir el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, asciende a MXN5, MXN7 y MXN8 respectivamente.

A continuación se muestra el número de títulos que se encuentran en poder del Grupo Financiero relacionados con el BADCV al 31 de diciembre de 2018.

Programa	Número de Fideicomiso	Plazo	Fechas de Vencimiento	CETES Especiales	CETES Especiales “C”
Para Deudores de	422-9	25 Años	07/07/2022	5, 772,652	184,517
Créditos de Vivienda	423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-
Programa de Apoyo Para	432-6	25 años	11/08/2022	74,389	50,693

Programas de apoyo a damnificados por los fenómenos meteorológicos y sismos.

Al 31 de diciembre de 2016 no se emitieron reglas contables particulares derivados de programas de apoyo a damnificados.

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 autorizó a las Instituciones de Crédito aplicar los criterios contables especiales con carácter de temporal, emitidos mediante el mismo oficio, para ayudar a acreditados que sufrieron daños por los fenómenos hidrometeorológicos y sismos ocurridos a principios de septiembre del año 2017, cuyo domicilio o fuente de pago, se localice en los municipios que fueron declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural en diversas localidades de la República Mexicana, por la Secretaría de Gobernación a través del DOF o boletín durante dicho mes.

Los criterios especiales fueron aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que hayan estado clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con las Disposiciones y que se adhirieron al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

El beneficio proporcionado a través de la aplicación de los criterios especiales consistió en el otorgamiento de una ampliación de plazo y un tiempo de espera de hasta de 6 meses en sus obligaciones de pago correspondientes a capital e intereses sin que esto se

haya considerado como una reestructuración de acuerdo con lo establecido en el criterio B-6 Cartera de Crédito del anexo 33 de los Criterios Contables.

Las Instituciones de Crédito podrían a su consideración no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco optó por ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados sin cargo alguno.

Asimismo, los criterios especiales permiten considerar como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión aprobó que los criterios especiales fueran extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el 19 de septiembre de 2017.

A la fecha de los estados financieros consolidados, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables fueron \$26. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

#### Bursatilización de cartera hipotecaria

Las operaciones de bursatilización vigentes al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 corresponden a operaciones celebradas en 2008 y 2007, a través de la cesión que realizó el Banco de todos los derechos y riesgos de cierta cartera hipotecaria sin reserva ni limitación alguna a tres fideicomisos (utilizados como vehículos de bursatilización). Estos fideicomisos emiten los certificados bursátiles que son adquiridos por el público en general y una constancia fiduciaria subordinada que le confiere al Banco el derecho a recibir los remanentes del Fideicomiso, reconocida en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” en el balance general consolidado.

A continuación se muestran los montos de la cartera bursatilizada, así como las características de los certificados bursátiles emitidos por los Fideicomisos.

Invex	Fecha de emisión	Cartera nominal vendida	Efectivo recibido	Monto original de las constancias	Fecha de vencimiento	Certificados bursátiles			
						Tasa de interés			
						Serie “A”	Serie “B”	Serie “A1”	Serie “A2”
I	22-mar-07	\$2,525	\$2,474	25	1 a 30 años	8.24%	9.58%	-	-
II	2-oct-07	3,538	3,457	36	2025	8.80%	10.11%	-	-
III	4-sep-2008	1,663	1,483	163	2028	-	-	9.99%	0.16%

Las constancias fueron adquiridas por el Banco y le dan derecho una vez cubierto el pasivo de los certificados bursátiles, a cualquier remanente de la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 el valor neto de las constancias registradas en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” se analiza a continuación:

(millones de pesos)		2018	2017	2016
Monto original de las constancias	\$	224	224	224
Recuperaciones del valor de las constancias		(95)	(95)	(82)
Resultado por valuación		(35)	(35)	(36)
Valor neto de las constancias fiduciarias	\$	94	94	106

El resultado por valuación de las constancias se determina considerando el valor razonable de los certificados bursátiles emitidos por el fiduciario, el cual es obtenido de un proveedor de precios independiente.

En caso de que el saldo total insoluto de los certificados bursátiles sea menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los certificados bursátiles en la fecha de emisión, el Banco tiene la opción de readquirir la cartera remanente del fideicomiso y con dichos recursos se prepagarán los certificados bursátiles.

El Banco tiene firmado un contrato de prestación de servicios, mediante el cual se compromete a llevar a cabo los actos de administración y cobranza de la cartera hipotecaria bursatilizada, a cambio de una comisión mercantil.

#### Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, a juicio de la Administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de créditos y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

La estimación preventiva se integra como sigue para los periodos que se indican:

(millones de pesos)	2018	2017	2016
Estimación de la Cartera Evaluada	\$ 12,648	12,144	11,539
Reservas Adicionales, incluyendo Intereses Vencidos	255	425	844
<b>Total Estimación Preventiva</b>	<b>\$ 12,903</b>	<b>12,569</b>	<b>12,383</b>

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN12,903, un incremento de MXN334 o 2.6% en comparación al 31 de diciembre de 2017. El índice de cobertura de cartera de crédito vencida (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue 177.1% al 31 de diciembre de 2018 comparado con 1167.9% obtenido al 31 de diciembre de 2017. El incremento en el índice de cobertura refleja una administración activa del portafolio, así como el incremento en la cartera vigente. El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN12,569, un incremento de MXN186 o 1.5% en comparación al 31 de diciembre de 2016. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 167.9% al 31 de diciembre de 2017 comparado con 150.8% al 31 de diciembre de 2016. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes.

El 24 de junio de 2013, la Comisión Bancaria publicó en el DOF una resolución por la que se modifican la Circular Única de Bancos para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial distinta de estados y municipios y proyectos de inversión con fuente de pago propia, así como créditos comúnmente conocidos como estructurados, para adoptar una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. Adicionalmente, se clasifica la cartera comercial en dos grupos, siendo el primer grupo aquellos con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS en los cuales se evalúan factores cuantitativos, y un segundo grupo que incluye aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La resolución entró en vigor desde el día siguiente de su publicación y se determinó que la aplicación de los nuevos criterios en lo referente a la cartera crediticia comercial sería a más tardar el 31 de diciembre de 2013, permitiendo la aplicación anticipada y el reconocimiento de los efectos financieros por la aplicación de la nueva metodología en el capital contable de las instituciones. El 30 de junio de 2013, el Banco adoptó la nueva metodología de acuerdo con lo dispuesto en el artículo segundo transitorio, reconociendo un cargo en el capital contable por MXN799 (MXN559 neto de impuesto diferido) por el año terminado el 31 de diciembre de 2013. En el caso de la constitución de reservas preventivas para los créditos otorgados a entidades financieras, la aplicación de la nueva metodología fue a partir de marzo de 2014 de conformidad con el artículo Tercero transitorio de la Circular Única de Bancos, que establecía como obligatoriedad reconocer el impacto financiero por la creación de reservas derivado de los

cambios en la metodología a más tardar el 30 de junio de 2014. Como resultado de esta aplicación el Banco reconoció en marzo 2014 un cargo al capital contable por MXN30 (MXN21 neto de impuestos diferidos).

La Metodología de Cartera Comercial queda como a continuación se describe.

Para distintos de Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para la constitución de estimaciones preventivas para este tipo de cartera de crédito comercial, el Banco se basa en una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La cartera comercial se clasifica en dos grupos: el primero lo integra aquellos acreditados con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs en los cuales se evalúan factores cuantitativos y el segundo grupo incluye aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La metodología de cálculo de las reservas preventivas utilizada es consistente con la reforma a la LCM que se publicó en 2014 en la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM, estableciendo que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación.

Para la parte no cubierta del crédito se realizará la “Mejor Estimación de la Posible Pérdida”, considerando el estado de incumplimiento del acreditado y los posibles pagos y/o mitigantes de pérdida que pueda demostrar.

Para Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para los Estados y Municipios, la metodología actual está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

Para los Proyectos de Inversión con fuente de pago propia se evalúan de forma individual considerando las etapas de construcción y operación.

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito.

Por otro lado para la cartera de crédito de consumo no revolvente se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el monto exigible de crédito, los pagos realizados, el importe original del crédito, el valor original del bien, plazo total y plazo remanente, días de atraso, así como el saldo del crédito, nivel de endeudamiento, comportamiento de pago en el sistema y perfil de riesgo de cada producto.

A partir de junio de 2017, se adoptó una metodología específica para la calificación y estimación preventiva para riesgos crediticios de los microcréditos que las Instituciones otorgan, considerando para su cálculo la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos fueron otorgados de forma individual o grupal.

Para la cartera crediticia hipotecaria de vivienda se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el saldo del crédito, valor de la vivienda, días de atraso y tasas de recuperación del crédito.

#### Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre 2018, 2017 y 2016, la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo registraron MXN4,385, MXN 4,793 y MXN5,118 respectivamente. El importe de 2018 representa un decremento de 8.5% en relación a 2017 derivado principalmente de depreciaciones y amortizaciones. El importe de 2017 representa un decremento de 6.4% en relación a 2016 derivado principalmente también de depreciaciones y amortizaciones.

#### Captación

Al 31 de diciembre 2018, la captación total creció 14.5% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2017 debido a mayores depósitos a plazo y depósitos de exigibilidad inmediata. Al 31 de diciembre de 2017 la captación total aumentó en 23.5% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2016 debido principalmente al aumento de depósitos a la vista.

Los depósitos de disponibilidad inmediata fueron MXN267,706 para 2018, un incremento de 4.5% respecto al cierre de 2017 debido a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y corporativo.

Los depósitos de disponibilidad inmediata al cierre del 31 de diciembre de 2017 fueron MXN 256,121 incremento de 45,513 lo que representa un porcentaje de 21.6% por encima de 2016 por aumento de cuentas aperturadas.

En los depósitos a plazo al cierre de 2018, aumentaron 32.8%, En los depósitos a plazo al cierre de 2017 se mantuvo un crecimiento de MXN 20,710 y 23.7% respecto del año pasado.

Durante diciembre de 2014, HSBC México comenzó a emitir certificados de Depósito (CEDES), que pagarán intereses mensuales con base en la tasa TIIE. Las principales características de los CEDES se muestran a continuación:

Emisión	Tipo de valor	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Monto en circulación
HSBCM 1-05	Certificados de Depósito	MXN	17 de diciembre de 2014	3 de junio de 2015	\$4,600
HSBCM 2-05	Certificados de Depósito	MXN	17 de diciembre de 2014	11 de marzo de 2015	\$7,000
HSBCM 3-05	Certificados de Depósito	MXN	18 de diciembre de 2014	12 de marzo de 2015	\$5,200
HSBCM 4-05	Certificados de Depósito	MXN	22 de diciembre de 2014	8 de junio de 2015	\$950
HSBCM 5-05	Certificados de Depósito	MXN	30 de diciembre de 2014	16 de junio de 2015	\$700
HSBCM 6-05	Certificados de Depósito	MXN	31 de diciembre de 2014	22 de abril de 2015	\$4,000

Al 31 de diciembre de 2017, los CEDES emitidos en 2014, 2015 y 2016 ya se encuentran totalmente liquidados por el Banco, tanto en su parte de capital como de intereses.

Durante el ejercicio 2017 el Banco efectuó las siguientes emisiones de Certificados de Depósito (CEDES), los cuales al 31 de diciembre de 2018 ya están totalmente liquidados.



	Moneda	Tasa	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés
F HSBCMXD 17001	USD	1.60%	2 de febrero de 2018	\$1,966	\$ -
F HSBCMXD 17003	USD	LIBOR1M+0.4 pp	28 de mayo de 2018	2,949	-
F HSBCMX 17004	MXN	TIE28D+0.15 pp	29 de junio de 2018	3,533	13
F HSBCMXD 17005	USD	LIBOR1M+0.1 pp	9 de febrero de 2018	1,966	2
<b>TOTAL</b>				<b>\$10,414</b>	<b>\$ 15</b>

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco ha efectuado las emisiones de Certificados de Depósito (CEDES), que se mencionan a continuación:

	Moneda	Tasa	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés
<b>31 de diciembre de 2018</b>					
F HSBCMX D18001	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	21 de enero de 2019	1,965	1
F HSBCMX D18002	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	25 de enero de 2019	983	-
F HSBCMX D18003	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	3 de febrero de 2019	983	2
F HSBCMX D18004	USD	LIBOR1M+0.26 p.p.	4 de marzo de 2019	983	2
F HSBCMX D18005	USD	LIBOR1M+0.2 p.p.	23 de marzo de 2019	7,860	5
F HSBCMX D18006	USD	LIBOR1M+0.3 p.p.	21 de enero de 2019	2,947	2
F HSBCMX D18007	USD	LIBOR 1M+0.5 p.p.	19 de diciembre de 2019	786	2
F HSBCMX 18007	MXN	LIBOR 1M+0.06 p.p.	10 de enero de 2019 6,	800	29
F HSBCMX 18009	MXN	TIE 28D+0.05 p.p.	15 de marzo de 2019	800	2
F HSBCMX 18010	MXN	TIE 28D+0.1 p.p.	27 de septiembre de 2019	2,700	7
F HSBCMX 18011	MXN	-	27 de septiembre de 2019	943	-
F HSBCMX 18012	MXN	TIE 28D +0.1 p.p.	10 de octubre de 2019	800	5
F HSBCMX 18013	MXN	TIE 28D+0.1 p.p.	10 de octubre de 2019	1,400	9

En relación con los bonos bancarios, el 13 de febrero de 2006, la CNBV autorizó al Banco, un Programa para emitir bonos bancarios por un monto de hasta MXN10,000. De igual forma, el 3 de diciembre de 2013 la CNBV autorizó al banco un nuevo programa para emitir títulos bancarios por un monto de hasta MXN20,000. Al cierre de 2018 y 2017, el Banco ha efectuado las siguientes emisiones al amparo de dichos programas:

Fecha de emisión	Tasa de referencia	Fecha de vencimiento	2018	2017
9 de diciembre de 2013 (2)	8.08%	27.de.noviembre.de.2023	\$2,700	\$2,700
2 de octubre de 2017 (1)	TIE28D.+ 0.48 pp	28 de septiembre de 2020	2,500	2,500
2 de octubre de 2017 (3)	8.41%	20 de septiembre de 2027	2,500	2,500
9 de diciembre de 2013 (1)	TIE.+ 0.3 pp	3.de.diciembre.de.2018	-	2,300
8 de diciembre de 2017 (3)	TIE28D	5 de enero de 2018	-	33
27 de noviembre de 2018(1)	TIE28D.+ 0.4 pp	23 noviembre de 2021	2,000	-
27 de noviembre de 2018 (1)	LIBOR 1m+0.89 pp	11 de noviembre de 2021	7,703	-
7 de diciembre de 2018 (3)	9%	4 de enero de 2019	40	-
Subtotal de títulos de crédito emitidos			17,443	10,033
Intereses devengados			107	89
Total de títulos de crédito emitidos			\$17,550	\$10,122

- (1) Intereses pagaderos en forma mensual  
(2) Intereses pagaderos en forma semestral  
(3) Intereses pagados al vencimiento  
pp – puntos porcentuales

## Fuentes de Fondo

La principal fuente de fondo de HSBC México son los depósitos que recibe de sus clientes, es decir el fondo lo realiza el Banco a través de la captación de recursos del público en general, en el entendido que el Emisor es una Institución de Banca Múltiple autorizada a realizar actividades de captación por la SHCP.

La captación de depósitos del público en general aumentó 13.4% para el 2018 respecto de 2017 y este ejercicio a su vez creció 23.7% con respecto a 2016.

Con base en información estadística de la CNBV, al 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía una participación de mercado en cuanto a captación se refiere de 8.1%, para el ejercicio 2017 el Banco tenía una participación de mercado de 6.4% en captación total, 7.0% en 2016,

En adición, HSBC México cuenta con fuentes de liquidez internas y externas en un escenario extremo de tensión de mercado, en el que se llevan a cabo acciones para hacer frente a necesidades de liquidez extraordinarias. Estas acciones representan las posibles fuentes de liquidez contingentes disponibles y que no han sido utilizadas.

HSBC México no ha tenido episodios de incumplimiento en las obligaciones de pasivos o deuda asumidos.

## Políticas de Tesorería

HSBC México persigue 3 objetivos específicos en las actividades de la Tesorería:

Atender las necesidades de su base de clientes Corporativos, Institucionales y del sector empresarial.

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.

Posicionamiento propio y actividad de "formador de mercado" para tomar posiciones direccionales y de valor relativo.

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

Las monedas en las que se mantiene el efectivo o inversiones temporales. Son las que fueron reveladas en la Nota 6 del Dictamen del Banco.

## Deuda a Largo Plazo

HSBC México actualmente cuenta con emisiones de deuda a largo plazo de obligaciones subordinadas no convertibles en acciones, dichas emisiones se encuentran registradas en la BMV. Estos instrumentos pagan intereses mensualmente a una tasa equivalente al promedio de la TIIE 28 días más 60 puntos base y TIIE 28 días más 200 puntos base, y LIBOR de un mes más 350 puntos base del mes inmediato anterior, respectivamente.

En adición el Banco cuenta con una emisión de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social. Este instrumento paga intereses mensuales referenciados a la tasa LIBOR de 30 días más 365 puntos base.

## Obligaciones subordinadas en circulación

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, las obligaciones subordinadas en pesos moneda extranjera convertibles y no convertibles en títulos representativos de capital y sus intereses devengados se integran como se muestra a continuación:

Obligaciones colocadas (millones de pesos):	2018	2017	2016
En 2008, con vencimiento en 2018 (1)	-	2,272	4,090
En 2009, con vencimiento en 2019 (2)	-	5,899	6,184
En 2013, con vencimiento en 2022 (3)	2,162	2,164	2,268
En 2018, con vencimiento en 2028 (4)	7,860	-	24
Intereses devengados por pagar	40	24	
	\$ <u>10,062</u>	<u>10,357</u>	<u>12,566</u>

Durante octubre y diciembre de 2008 el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,818 y \$2,300, respectivamente. De la segunda emisión, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se han colocado \$28. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la TIIE a 28 días, más 60 y 200 puntos base, respectivamente. Con fecha 5 de Marzo de 2018 y 29 de mayo de 2018 se realizaron amortizaciones anticipadas por \$2,273 y \$300 respectivamente..

Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferente y no susceptible a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de Dls.\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron Dls.\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los Dls.\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de diez años, pagando una tasa de interés variable de LIBOR de un mes más 3.5 puntos porcentuales.

El 31 de enero de 2013, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social en caso que se cumpla alguna de las siguientes condiciones: i) cuando el resultado de dividir el Capital Básico Tier 1 [Nota 25d] entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Banco se ubique en 4.5% o menos, ó ii) cuando la Comisión notifique al Banco que no ha cumplido con las medidas correctivas mínimas en caso de no tener el nivel mínimo de capitalización o hubiese el incumplimiento del índice de capitalización mínimo requerido por la LIC y el Banco no subsane los hechos. Dicha emisión se hizo por un monto de Dls\$110 millones colocados en su totalidad con una vigencia de diez años, con intereses referenciados a la Tasa LIBOR a un plazo de 30 días más 3.65 puntos porcentuales. Considerando las condiciones de conversión antes mencionadas, el índice de capitalización y la situación financiera del Banco a la fecha de la emisión de los estados financieros, dicha emisión se registró como un pasivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto de las obligaciones emitidas computa como capital complementario en la determinación del índice de capitalización, calculado conforme a las reglas de capitalización vigentes a dichas fechas, emitidas por Banxico.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran a continuación:

	2018		2017	
	Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo
Moneda nacional:				
Banxico	\$ 202		\$	\$ 303
	\$		-	

Banca múltiple (exigibilidad inmediata)	2,000			2,001
	-			
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,328		8,602	1,235
	10,018			
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	3,542	3,064	3,720	2,013
		7,072	11,666	7,259
	12,031			
Moneda extranjera valorizada:				
Banca comercial <sup>(2)</sup>	-	9,834	-	
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	169	4,520	74	-
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	729	945		836
	1,505			
Otros Organismos	-	-	9,836	-
Total por plazo	898	15,299	10,746	1,505
	7,970	26,965		18,005
	13,536			
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos			\$34,935	
	\$31,541			

<sup>(1)</sup>Recursos de fondos de desarrollo

<sup>(2)</sup>Recursos de partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el promedio anual de tasas por préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	Moneda nacional		Moneda extranjera	
	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %
Banca de desarrollo tesorería	9.0	7.9	2.2	1.8
Fondos de fomento	8.0	7.0	2.9	2.1

4Al 31 de Diciembre del 2018 los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran en los Estados Financieros Dictaminados.

#### Capital Contable

El capital contable del banco al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN 59,718, mayor en 7.0% en comparación con el capital contable al 31 de diciembre de 2017. Dicho incremento se debe al resultado neto. El capital contable del banco al 31 de diciembre de 2017 fue de MXN 55,782 mayor en MXN 2,583 y 4.8% con respecto a 2016, este aumento se explica por la inyección de capital que se recibió de la matriz en UK, así como la prima en venta de acciones.

#### Operaciones Fuera de Balance

El Emisor no cuenta con operaciones relevantes fuera del balance general, distintas a aquellas establecidas en las “Cuentas de Orden” y la Nota 28 de los Estados Financieros Consolidados Auditados al 31 de diciembre de 2018 del Emisor, los cuales son anexados a este Reporte Anual.

#### Créditos Fiscales.

Al 31 de diciembre de 2018 HSBC México no mantiene créditos o adeudos fiscales relevantes.

---

## Control Interno:

---

### Control Interno

El Sistema de Control Interno (SCI) en HSBC México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HBMX), establece en el Manual de Estándares Globales (GSM por sus siglas en inglés) punto 10.1 Control Interno que “Todas las Oficinas del Grupo deberán mantener un nivel aceptable de control interno proporcional a la escala y la naturaleza de sus operaciones. Con el propósito fundamental de contar con un entorno de control interno adecuado y que éste proceso debe efectuarse de forma constante a todos los niveles de empleados en todas las líneas de negocio”.

Permitiendo proveer seguridad razonable en relación con el logro de los objetivos de la organización y que se toman las medidas pertinentes para el entendimiento y cumplimiento de los requerimientos regulatorios. y en general en la normativa aplicable a HBMX de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (los incisos a) al g) del párrafo VI del artículo).

El Sistema de Control Interno se basa en el modelo para los Sistemas de Control Interno en las Organizaciones Bancarias emitido por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS) y en el marco de referencia COSO 2013 – Internal Control Integrated Framework Principles.

El área de Riesgos tiene la función y es la encargada de establecer y revisar que se lleve a cabo el debido control interno de todas las áreas.

### Pilares del Sistema de Control Interno

El SCI, de HBMX se basa en cuatro pilares que permiten asegurar que se toman las medidas pertinentes para el entendimiento y cumplimiento de los requerimientos regulatorios mediante el monitoreo y vigilancia de los riesgos y controles.

1. Operar con efectividad y eficiencia, optimizando las actividades, los recursos humanos y los recursos tecnológicos necesarios, para el logro de los objetivos de la organización.
2. Generar información financiera íntegra, suficiente, oportuna y confiable que sirva de base para la toma de decisiones y den certidumbre al Consejo de Administración, los inversionistas, clientes, entidades regulatorias (SHCP, CNBV, CONDUSEF, IPAB, BANXICO, INAI), autoridades, proveedores y público en general.
3. Cumplir integralmente con la regulación aplicable y con las políticas internas; una vez que toda ejecución o toma de decisiones debe estar apegada a dichas normativas, asegurando que cada uno de los empleados conoce los lineamientos para el desempeño de sus actividades.
4. Monitorear la ejecución y documentación de los procesos para verificar el cumplimiento de los controles para mitigar riesgos, realizando acciones que prevean o detecten oportunamente desviaciones.

Con respecto a la administración de riesgos cuantificables discrecionales que contempla el riesgo de crédito, de liquidez y de mercado; así como de riesgos cuantificables no discrecionales HBMX deberá asegurarse del cumplimiento de lo dispuesto en el capítulo IV De la Administración por tipo de riesgo de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de

Crédito[1] para llevar a cabo la administración del riesgo operacional. Asimismo, deberá contar con políticas y procedimientos que contemplen:

- a) la identificación, evaluación, seguimiento y control de los riesgos operacionales implícitos a los procesos de la institución por categoría de riesgo.
- b) Los criterios para recabar y administrar las pérdidas por eventos de riesgo operacional.

HBMX documenta los procesos, riesgos y controles relacionados con la operación del banco, mismos que son revisados periódicamente de manera interna para verificar su adecuado diseño, ejecución y funcionamiento.

El SCI comprende la administración de las siguientes categorías de riesgo

**Riesgo de Administración Financiera:**

Riesgos que potencialmente representan una amenaza para el logro de los resultados financieros esperados.

**Riesgo de activo, pasivo y gestión de capital:**

La inefectiva administración del balance de activos, pasivos y capital puede provocar entre otras cosas, ineficiente asignación de capital y fallas potenciales en los límites de capital (de acuerdo con la regulación), riesgo de liquidez, riesgo de financiamiento y riesgo de tasa de interés entre otros.

**Riesgo de Crédito:**

Posibilidad de eventos en los que los clientes incumplan con los términos y condiciones referidos en los contratos de servicios, lo que puede derivar en pérdidas y disminución del valor de los activos del banco.

**Riesgo de Crédito al por menor:**

Riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no quiera cumplir con las obligaciones que contrajo en virtud de un contrato. Se origina principalmente por préstamos personales y puede comprender créditos por hipotecas tarjetas de crédito, entre otros.

**Riesgo de Modelo:**

Posibilidad de consecuencias adversas de decisiones basadas en los resultados e informes de un modelo inadecuado o mal utilizado. Genera un impacto en la gobernabilidad del modelo, calidad de los datos, medición inexacta de riesgo, daño a la reputación, incumplimiento a la regulación o volatilidad, entre otros.

**Riesgo de Seguro:**

Se refiere a la incertidumbre inherente en cuanto a la ocurrencia, cantidad y plazo de los pasivos de seguros derivados de las operaciones que involucran a los contratos de seguros.

**Riesgo Reputacional:**

Corresponde al hecho de no cumplir con las expectativas como resultado de algún evento, conducta, acción u omisión de los empleados o terceros asociados a HBMX que cause una visión negativa del banco y afecte la reputación permanente con los clientes, empleados, líderes de opinión o el público en general.

**Riesgo Estratégico:**

Representa el riesgo del banco al fallar en la identificación o reaccionar inadecuadamente a las oportunidades o amenazas que surgen de los cambios en el mercado, algunos de los cuales pueden surgir de acuerdo con los cambios políticos y económicos, necesidades del cliente, tendencias demográficas, cambios en la regulación o comportamiento de la competencia. El riesgo puede ser mitigado mediante la planeación estratégica.

**Riesgo de Sustentabilidad:**

HBMX gestiona el riesgo de ofrecer a sus clientes servicios financieros que puedan representar efectos inaceptables sobre las personas o el medio ambiente. Este riesgo puede conducir a un riesgo comercial para el cliente y riesgo de crédito para el banco.

**Riesgo de Liquidez:**

Probabilidad de eventos en los que la empresa no cuente con el efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones antes de la fecha de vencimiento.

**Riesgo de Mercado:**

Probabilidad de pérdida potencial en el valor de los activos financieros o en los productos comercializados dentro del grupo financiero, por cambios adversos en los factores que determinan su precio, como tasas de interés o tipo de cambio.

**Riesgo Operacional:**

Es inherente a cualquier institución y comprende la probabilidad de pérdida asociada a fallas en los sistemas, fraudes, actividades no autorizadas, errores, omisiones o ineficiencia por parte de los empleados, o eventos externos.

HBMX evalúa su ambiente de control de forma periódica asegurando que el personal conoce y desempeña sus actividades con base en los valores y el código de conducta de la institución a través de la capacitación y evaluación continua; así como el apego a los lineamientos internos.

Identificación y evaluación de riesgos inherentes:

Se refiere a la detección oportuna de los riesgos inherentes para cada Línea de Negocio y Función que se reportan y se aprueban en los diferentes Foros Departamentales, asegurando el seguimiento a las acciones necesarias como parte de los controles, cumpliendo con las fechas definidas para el término de los planes de remediación y mitigación de los riesgos.

El análisis de los riesgos una vez que estos han sido identificados, comprende:

- Estimación de su impacto, categorización y priorización, de acuerdo con el FIM de Riesgo Operacional, en la ruta Home.
- Evaluación de la probabilidad y frecuencia.
- Plan de acción para su tratamiento, incluyendo fecha de término, dependencias y responsable.
- Cambios en el entorno.
- Redefinición, actualización o inclusión de nuevas políticas y procedimientos institucionales.
- Reestructuras internas en caso de ser necesario (procesos, funciones, etc.)

[1]

---

**Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:**

---

e) Estimaciones, Provisiones o Reservas Contables Críticas

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados

financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de las inversiones en valores, operaciones con valores e instrumentos financieros derivados (IFD), reportos, préstamo de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro, impuestos a la utilidad diferidos y la provisión de los gastos del programa de lealtad ofrecido a los clientes de cartera de crédito de la Institución. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Inversiones en valores, IFD y reportos

#### Operaciones con IFD

Las operaciones con IFD comprenden aquellas con fines de negociación (posición que asume el Banco como participante en el mercado) y de cobertura. Dichos instrumentos sin considerar su intencionalidad se reconocen inicialmente a valor razonable como activos o pasivos dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

##### Con fines de negociación

Se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del periodo en el rubro “Resultado por intermediación”. Adicionalmente, en el rubro “Resultado por intermediación” se reconoce el resultado de compra-venta que se genera al momento de la enajenación de un IFD, y la pérdida por deterioro de los derechos establecidos en los IFD, así como el efecto por su reversión.

##### Con fines de cobertura

En las coberturas de valor razonable, tanto el IFD como la partida cubierta, se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados como parte del “Resultado por intermediación”.

Los IFD califican con fines de cobertura cuando estos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de IFD, cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad y reconocimiento contable aplicables.

Designación de un instrumento financiero como partida cubierta: i) si la partida que se pretende cubrir es un activo financiero o pasivo financiero, esta se considera como partida cubierta con respecto a los riesgos asociados con únicamente una porción de su valor razonable o de los flujos de efectivo, siempre y cuando la efectividad de la cobertura se mida confiablemente, y ii) en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), la porción cubierta es designada en términos de un monto de divisas en lugar de activos (o pasivos) individuales.

Designación de un instrumento no financiero como partida cubierta. Se designan activos o pasivos no financieros como una partida cubierta i) por riesgos de moneda extranjera, o bien ii) por todos los riesgos a los que esté expuesta dicha partida en su totalidad, debido a la dificultad para aislar y valorar confiablemente la porción de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles a los riesgos específicos distintos al riesgo de moneda extranjera.

Designación de un grupo de instrumentos como partida cubierta. Los activos financieros o pasivos financieros similares son agregados y cubiertos como un grupo, debido a que cada uno de los activos financieros o de los pasivos financieros que conforman el grupo, en lo individual, comparten la exposición al riesgo que se pretende cubrir. Adicionalmente, el cambio en el valor



razonable atribuible al riesgo cubierto para cada una de las partidas que conforman el grupo, en lo individual, es aproximadamente proporcional al cambio total en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto del grupo de instrumentos.

Para el caso de IFD cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria con las mismas características.

Respecto a los IFD no cotizados en mercados o bolsas reconocidos se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquiden las contraprestaciones pactadas.

## 2. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera evaluada. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP con base en las Circular Única de Bancos emitida por la Comisión Bancaria, utilizando la metodología estándar para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base en esta se determina la reserva.

Metodología de Cartera Comercial.

Distintos de Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para la constitución de estimaciones preventivas para este tipo de cartera de crédito comercial, el Banco se basa en una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La cartera comercial se clasifica en dos grupos:

El primero lo integra aquellos acreditados con ven-tas anuales menores a 14 millones de UDIs en los cuales se evalúan factores cuantitativos y el segundo grupo incluye aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La metodología de cálculo de las reservas preventivas utilizada es consistente con la reforma a la LCM que se publicó en 2014 en la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM, estableciendo que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación.

Para la parte no cubierta del crédito se realizará la “Mejor Estimación de la Posible Pérdida”, considerando el estado de incumplimiento del acreditado y los posibles pagos y/o mitigantes de pérdida que pueda demostrar.

Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para los Estados y Municipios, la metodología actual está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

Para los proyectos de inversión con fuente de pago propia se evalúan de forma individual considerando las etapas de construcción y operación.

#### Metodología de Cartera de Consumo.

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito.

Por otro lado para la cartera de crédito de consumo no revolvente se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el monto exigible de crédito, los pagos realizados, el importe original del crédito, el valor original del bien, plazo total y plazo remanente, días de atraso, así como el saldo del crédito, nivel de endeudamiento, comportamiento de pago en el sistema y el perfil de riesgo de cada producto.

A partir de junio de 2017, se adoptó una metodología específica para la calificación y estimación preventiva para riesgos crediticios de los microcréditos que las Instituciones otorgan, considerando para su cálculo la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos fueron otorgados de forma individual o grupal.

#### Metodología de Cartera Hipotecaria de Vivienda.

Se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el saldo del crédito, valor de la vivienda, días de atraso, tasas de recuperación del crédito, nivel de endeudamiento, comportamiento de pago en el sistema y el perfil de riesgo de cada producto.

Las estimaciones preventivas se crean conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

#### Rango de porcentaje de estimación preventiva

	de riesgo	Grado				Consumo				Hipotecario			
		No revolvente	Revolvente			de vivienda	Comercial						
A - 1	0.00	-	2.00	0.00	-	3.00	0.00	-	0.50	0.00	-	0.90	
A - 2	2.01	-	3.00	3.01	-	5.00	0.501	-	0.75	0.901	-	1.50	
B - 1	3.01	-	4.00	5.01	-	6.50	0.751	-	1.00	1.501	-	2.00	
B - 2	4.01	-	5.00	6.51	-	8.00	1.001	-	1.50	2.001	-	2.50	
B - 3	5.01	-	6.00	8.01	-	10.00	1.501	-	2.00	2.501	-	5.00	
C - 1	6.01	-	8.00	10.01	-	15.00	2.001	-	5.00	5.001	-10.00		
C - 2	8.01	-	15.00	15.01	-	35.00	5.001	-	10.00	10.001	-15.50		
D	15.01	-	35.00	35.01	-	75.00	10.001	-	40.00	15.501	-45.00		
E	35.01	-	100.00	75.01	-	100.00	40.001	-	100.00	45.001-100.00			

Reservas generales. De acuerdo con las Disposiciones, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolvente.

Reservas específicas. Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E sin considerar las que resulten del grado de riesgo B-1, para la cartera crediticia de consumo revolvente.

Cartera emproblemada. Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grados de riesgo D y E.

Reservas adicionales. Son las que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se de-termina la imposibilidad práctica de recuperación.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los aumentos o disminuciones de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como resultado del proceso de calificación, se registran en los resultados del ejercicio ajustando el margen financiero.

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios haya excedido al importe requerido conforme a las metodologías de calificación, el diferencial se cancela en la fecha en que se efectúe la siguiente calificación del tipo de crédito contra los resultados del ejercicio, afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios. En los casos en que el monto a cancelar es superior al saldo registrado de dicha estimación en los resultados del ejercicio, el excedente se reconoce en “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios; en caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen las estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

### 3. Bienes adjudicados y obligaciones laborales al retiro

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: (a) su costo, (b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y (c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones. El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en la Circular Única de Bancos.

Respecto de las los beneficios por terminación hasta el año 2015, las ganancias o pérdidas actuariales originadas por este rubro se reconocían directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenga y para beneficios al retiro y otros beneficios posteriores al retiro se amortizaban hacia los resultados tomando como base la vida laboral remanente de los empleados que esperaban recibir dichos beneficios (enfoque del corredor). A partir de 2016, las ganancias y pérdidas actuariales de los OBD se reconocen directamente en el capital contable dentro del rubro de ORI, reciclando en resultados su importe durante la “Vida Laboral Remanente Promedio” de los empleados que se espera reciban los beneficios.

Existen diversos eventos macroeconómicos y cambios regulatorios que pudieran afectar la metodología o supuestos utilizados para los bienes adjudicados y obligaciones laborales al retiro. A la fecha de este reporte anual, el banco considera que la metodología y supuestos utilizados son suficientes para estimar éstos importes.

### 4. Impuestos a la utilidad diferidos

Finalmente, los impuestos a la utilidad y la PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuesto a la utilidad por pérdidas fiscales por amortizar y créditos fiscales.

Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

Existen diversos eventos macroeconómicos y cambios regulatorios que pudieran afectar la metodología o supuestos utilizados para los impuestos a la utilidad diferidos. A la fecha de este reporte anual, el banco considera que la metodología y supuestos utilizados son suficientes para estimar éstos importes.

---

## [427000-N] Administración

### Audidores externos de la administración:

---

#### 4) ADMINISTRACIÓN

##### a) Auditores Externos

Los estados financieros consolidados del Banco por el ejercicio social al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 fueron auditados por PricewaterhouseCoopers, S.C., auditores independientes, de conformidad con las normas internacionales de auditoría por el año terminado en esa fecha.

La facultad de designar y remover al auditor externo de la Emisora compete al Consejo de Administración de HSBC México.

En adición a la regulación aplicable, el Banco ha establecido políticas corporativas para la contratación de despachos de auditores externos. Estas políticas establecen limitaciones para que los auditores externos proporcionen algunos servicios adicionales al de auditoría de los estados financieros; asimismo, requieren que aquellos servicios permitidos sean autorizados previamente por el Comité de Auditoría.

Durante el ejercicio de 2018, HSBC México pagó a PricewaterhouseCoopers, S.C. MXN3.0 correspondientes a servicios distintos a los de auditoría lo cual representa aproximadamente un 9.0% del total de las erogaciones realizadas a PricewaterhouseCoopers, S.C., en dicho ejercicio. Los servicios distintos a los de auditoría que prestó a HSBC México se refieren principalmente a servicios asociados al cumplimiento regulatorio. Ninguno de los servicios adicionales prestados a HSBC México tienen efectos negativos en los requisitos de independencia y/o conflictos de interés, y se consideran servicios permitidos.

---

### Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

---

##### b) Operaciones con Personas Relacionadas y Conflicto de Intereses

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias. Dichas operaciones fueron realizadas en condiciones de mercado.

Se entienden como partes relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital del Banco y los miembros de su Consejo de Administración. También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de las entidades en las que el Banco posea, directa o indirectamente, el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital

A continuación se mencionan las operaciones que fueron realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 cuyo monto fue superior al 1% del Capital Neto del Banco como lo establece el criterio C-3 "Partes Relacionadas" de las Disposiciones:

	2018	2017	2016
<b>Avales Otorgados</b>			
Otras Partes Relacionadas	8,075		8,921
			6,621
<b>Disponibilidades</b>			
Otras Partes Relacionadas			833
Call money	2,767		2,006
<b>Cuentas por Pagar</b>			
Otras Partes Relacionadas	41		38

Información adicional sobre el total de operaciones celebradas con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tuvo saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas cuyo monto es menor a 1%, mientras que en 2017 el Banco no tuvo saldos por préstamos otorgados a partes relacionadas y 2016 el Banco tuvo saldos por préstamos otorgados a partes relacionadas por un total de MXN3.

Durante los ejercicios de 2018, 2017 y 2016, el Banco ha mantenido posiciones pasivas de IFD con partes relacionadas ascienden a MXN 8,012, MXN 12,822, y MXN18,259 respectivamente.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas en 2018, 2017 y 2016, se muestran a continuación:

(Millones de pesos)	2018	2017	2016
<b>Ingresos:</b>			
Servicios administrativos	\$ 2,134	1,589	948
Intereses y comisiones, cobradas	765	358	326
Otros	12	3	3
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egresos:</b>			
Primas de seguros	\$ 126	-	112
Intereses y comisiones, pagadas	912	287	84
Gastos de administración	3,505	2,910	194
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido.

A la fecha de presentación del presente reporte no tenemos conocimiento de alguna transacción relevante entre parte relacionadas que deba ser mencionada.

Todas las Transacciones realizadas con partes relacionadas se encuentran a condiciones de Mercado.

---

## Información adicional administradores y accionistas:

---

### c) Administradores y Accionistas

#### El Consejo de Administración de HSBC México

El Consejo de Administración del Banco se integra por un mínimo de 5 y un máximo de 15 Consejeros Propietarios, de los cuales el 25% deben calificar como Consejeros Independientes.

En términos del artículo 22 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), por consejero independiente, debe entenderse a la persona que sea ajena a la administración de la Institución de Banca Múltiple y que reúna los requisitos y condiciones que determine la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

De acuerdo con el artículo 23 de la LIC, los nombramientos de consejeros del Banco deben recaer en personas que cuenten con calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio, así como con amplios conocimientos y experiencia en materia financiera, legal o administrativa.

El nombramiento de los Consejeros debe hacerse en Asamblea Especial por cada Serie de acciones, en el entendido que el Grupo Financiero HSBC designa a la mitad más uno de los Consejeros, más un Consejero por cada diez por ciento de acciones de la serie "F" que exceda del cincuenta y uno por ciento del capital social del Banco. El resto de los Consejeros los designan los accionistas de la serie "B".

El Consejo sesiona con la periodicidad que el mismo determine, pero al menos trimestralmente. El Consejo sesiona válidamente con la presencia de la mayoría de sus miembros, siempre que se encuentre presente al menos un Consejero Independiente. Sus decisiones se toman por mayoría de votos de los presentes y su presidente tiene voto de calidad.

El Consejo de Administración tiene, además de las facultades que la Ley le otorga a los órganos de su clase, los más amplios poderes del Banco. Además, está facultado para crear los comités, consejos regionales y demás órganos intermedios de administración, designar y remover al Presidente Ejecutivo, al Director General y otros funcionarios de alto nivel del Banco, entre otras.

#### Derechos y Obligaciones de los miembros del Consejo de Administración.

Los derechos y obligaciones de los miembros del Consejo de Administración, se establecen en varios artículos de los estatutos sociales de HSBC México, de los cuales se transcriben los aspectos más relevantes a continuación:

“Artículo 26.- Consejo de Administración. El nombramiento de consejeros, deberá recaer en aquellas personas que cuenten con calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio, así como amplios conocimientos y experiencia en materia financiera, legal o administrativa, y que no se vean impedidos por alguno de los supuestos contenidos en el artículo 23 de la Ley de Instituciones de Crédito. La mayoría de los consejeros deberán residir en territorio nacional. Quienes sean designados para ocupar los cargos de Consejeros Propietarios o Suplentes deberán manifestar por escrito, antes de tomar posesión de sus cargos. Las personas vinculadas con otra institución de crédito no podrán ser consejeros de la Sociedad.”

“Artículo 27.- Designación y Duración. Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. designará a la mitad más uno de los Consejeros y por cada diez por ciento de acciones de la Serie “F” que exceda del cincuenta y uno por ciento del Capital Social, tendrá derecho a designar un Consejeros más. Las acciones de la Serie “B”, designarán a los Consejeros restantes. Sólo podrá revocarse el nombramiento de los Consejeros de minoría, cuando se revoque el de todos los demás de la misma Serie. En caso de que se tenga vínculos de negocios o patrimoniales con personas morales que realicen actividades empresariales en los términos establecidos por la Ley de Instituciones de Crédito, la designación de los miembros del Consejo de Administración se hará de acuerdo a lo establecido por el Artículo 45-R de la Ley de Instituciones de Crédito. Los miembros del Consejo de Administración durarán en su cargo por el término de un año, pudiendo ser reelectos, pero no cesarán en el desempeño de sus funciones mientras no tome posesión los designados para sustituirlos.”

“Artículo 31.- Facultades del Consejo de Administración. El Consejo de Administración tendrá las facultades que a los órganos de su clase atribuyen las leyes y los presentes estatutos, por lo que, de manera enunciativa y nunca limitativa, tendrá las siguientes facultades: I.) Poder general para Actos de Dominio, con las más amplias facultades generales en términos del tercer párrafo del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos de la legislación federal y de las legislaciones de los Estados de la República Mexicana; en consecuencia puede realizar todos los actos de dominio que a su discreción considere necesarios, dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos; II.) Poder general para Actos de Administración con las más amplias facultades generales en términos del segundo párrafo del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos de la legislación federal y de las legislaciones de los Estados de la República Mexicana; en consecuencia puede realizar todos los actos de dominio que a su discreción considere necesarios, dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos, por lo que de modo ejemplificativo (pero nunca limitativo) puede: a) Administrar el patrimonio de HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, con las más amplias facultades; b) Celebrar y firmar todo tipo de actos o negocios relacionados con el objeto social de HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC; c) Celebrar y suscribir todo tipo de actos y convenios con el Gobierno Federal, los Gobiernos Estatales y Municipales, así como autoridades financieras, y con personas físicas y morales, ya sean gubernamentales o particulares; III.) Poder General para Pleitos y Cobranzas, con las más amplias facultades generales, en términos del primer párrafo del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos de la legislación federal y de las legislaciones de los Estados de la República Mexicana, con todas las facultades especiales que requieren mención expresa conforme al artículo dos mil quinientos ochenta y siete del referido Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos de la legislación federal y de las legislaciones de los Estados de la República Mexicana, con facultades para representar a HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, frente a terceros y ante toda clase de autoridades administrativas, judiciales o de cualquier otra índole, sean municipales, estatales o federales, así como ante árbitros, mediadores o arbitradores, dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos, por lo que de modo ejemplificativo, (más no limitativo) cuenta con las siguientes facultades: 1.- Para apersonarse y promover toda clase de juicios o procedimientos, incluyendo el juicio de Amparo; 28.- Firmar cuantos documentos públicos o privados sea menester para el cabal cumplimiento del objeto de HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC; 39.- Gestionar, obtener, aceptar y cancelar el otorgamiento de garantías por terceros como son hipotecas, prendas, embargos y cualesquiera otras; IV) Poder para Actos de Administración en Materia Laboral, para que, por conducto de los apoderados que designe, represente a HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC frente a terceros y ante toda clase de autoridades administrativas, judiciales o de cualquier otra índole, sean municipales, estatales o federales, así como ante árbitros, mediadores o arbitradores, dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos, por lo que de modo ejemplificativo, (más no limitativo) cuenta con las siguientes facultades: 1.- Representar a HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ante las autoridades del trabajo, sean éstas delegacionales, municipales, estatales o federales; 2.- Comparecer ante todo tipo de autoridades en materia laboral, sean administrativas o judiciales, locales o federales; 4.- Celebrar contratos individuales de trabajo o colectivos con trabajadores sindicalizados, sindicatos, uniones, congresos de trabajo, así como federaciones y confederaciones de trabajadores o de sindicatos; 8.- Llevar la representación patronal en términos de los artículos once, cuarenta y seis y cuarenta y siete de la Ley Federal del Trabajo; 17.- Suscribir toda clase de convenios y contratos laborales; V) En términos del artículo nueve de la Ley General de Título y Operaciones de Crédito, poder para suscribir, otorgar, librar, girar, aceptar, endosar, avalar y emitir todo tipo de títulos de crédito a nombre de HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC; VI.) Ratificar, limitar, revocar, condicionar, validar, convalidar, modificar (todo ello total o parcialmente), los actos o negocios realizados por la Sociedad a través de todos o cualesquiera apoderado o apoderados; VII.) Las facultades podrán ser ejercitadas, dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos; VIII.) Delegar, otorgar, limitar, ratificar, revocar, condicionar, validar, convalidar, modificar (todo ello total o parcialmente), toda clase de poderes que otorgue o haya otorgado, respecto de todas o algunas de las



facultades señaladas en los presentes estatutos. El ejercicio del poder otorgado por HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC a favor de alguna persona, implica la aceptación de ésta, de que en caso de revocarse el mismo, se entenderá extinta toda relación contractual con el apoderado, sin responsabilidad patrimonial y/o legal alguna para HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC; X.) No obstante lo establecido en el numeral anterior, en los casos en que así lo considere el Consejo de Administración, éste podrá resolver a su entera discreción, sin más limitaciones que las derivadas de la ley, los presentes estatutos y las disposiciones administrativas aplicables, los asuntos que sean sometidos a su consideración, quedando facultado para otorgar los poderes o delegaciones que considere adecuados; XI.) Los apoderados designados, por el Consejo de Administración y los que en su caso designe la persona facultada para ello, cuando no sean funcionarios o empleados de HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC no tendrán la facultad de suscribir, otorgar, libar, girar, aceptar, endosar, avalar y emitir títulos de crédito; XII.) Crear los comités, consejos regionales y demás órganos intermedios de administración que estime necesarios; establecer reglas sobre su estructura, organización, integración, funciones y atribuciones; nombrar a sus integrantes, y fijar, en su caso, su remuneración; XIII.) Designar y remover al presidente ejecutivo, al director general y funcionarios con jerarquía inmediata inferior a la del Director General y determinar sus atribuciones y remuneraciones; XIV.) Designar y remover a los delegados fiduciarios; al auditor externo de la Sociedad; y al secretario y prosecretario(s) del propio consejo; señalen sus facultades y deberes; y determinar sus respectivas remuneraciones; XV.) Otorgar los poderes que crea convenientes a los funcionarios indicados por él mismo o bien por otra persona u órgano de la Sociedad de igual o menor jerarquía y, con observancia de lo dispuesto en las leyes aplicables, delegar sus facultades; XVI.) Delegar, a favor de la persona o personas que estime conveniente, la representación legal de la Sociedad, otorgarles el uso de la firma social y conferirles poder general para pleitos y cobranzas y XVIII.) En general, llevar a cabo los actos y operaciones que sean necesarios o convenientes para la consecución de los fines de la Sociedad, excepción hecha de los expresamente reservados por la ley o por el presente estatuto a la asamblea de accionistas. Los accionistas que representen cuando menos el 15% (quince por ciento) del capital social, podrán ejercer directamente la acción de responsabilidad civil contra los administradores, siempre que satisfagan los requisitos establecidos en el artículo 163 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Dicha acción podrá ejercerse también respecto de los Comisarios e integrantes del Comité de Auditoría, ajustándose al citado precepto legal. Las referencias de este artículo a los preceptos del Código Civil para el Distrito Federal se entienden hechas a los correlativos de los códigos civiles de las entidades en que el mandato se ejerza.”

El consejo de Administración no tiene la facultad de establecer planes de compensación para Consejeros. La Asamblea General Ordinaria de Accionistas es la encargada de definir y autorizar la compensación otorgada a los Consejeros Independientes de HSBC México por su asistencia a las juntas de Consejo de Administración y Comités que correspondan. Para los directivos relevantes, el Comité de Remuneraciones tiene en sus atribuciones proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los criterios para la compensación de éstos.

#### Integración del Consejo de Administración del Banco

##### Consejeros Propietarios

Paulo Cezar Torre Maia (Presidente)

Nuno A Matos

Braian Joseph McGuire

##### Consejeros Independientes

Gloria Rebeca Guevara Manzo

Andrés Rozental Gutman

José Gabriel Mancera Arrigunaga

Eduardo Serrano Berry

Edgar Ancona

Nick Fishwick

El Consejo de Administración del Banco no cuenta con Consejeros Suplentes.

#### Designación de Consejeros

Paulo Cezar Torre Maia en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 2 de julio de 2015

Nuno A Matos en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de agosto de 2015

Gloria Guevara Manzo en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 21 de Julio de 2016

Andrés Rozental Gutman en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 9 de septiembre de 2013

Eduardo Serrano Berry, Edgar Ancona y Nick Fishwick en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 5 de octubre de 2015

Brian Joseph McGuire en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2018

#### Biografías de los Consejeros del Banco

Paulo Cezar Torre Maia es Director General de HSBC para América Latina a partir del 1 de Julio de 2015. Previamente se desempeñó como Presidente y Director General de HSBC en Canadá y anteriormente en HSBC Australia. Es miembro de la Gerencia General de HSBC Holdings plc.

Nuno A Matos es Director General de HSBC México desde 1 Enero de 2016. Previamente trabajó en Banco Santander en Madrid ocupando el cargo de Director General de Banca de Consumo y Banca Comercial. Tiene una Maestría en Administración por la Universidad Católica de Portugal.

Brian Joseph McGuire es responsable de todas las áreas de riesgos (Chief Risk Officer) para América Latina a partir de Octubre de 2017. Previamente trabajó en HSBC Bank Brasil S.A. Banco Múltiple, HSBC Bank (Panama) SA y HSBC Bank Peru SA ocupando el cargo de Director de Riesgos Operativo (Chief Risk Officer). Es egresado de “The University of Puget Sound – Tacoma, Washington” con una especialización en Administración de Empresas, habiendo recibido diversos honores como Omicron Delta Epsilon – Sociedad Honoraria de Economía entre otros.

Gloria Rebeca Guevara Manzo es miembro del Consejo de Administración de HSBC México a partir de Julio del 2016. Cuenta con más de 25 años de experiencia en el sector público y privado de Turismo. Siendo Durante 3 años como Secretario del Turismo en México. Nombrada como una de las mujeres más influyentes en México por la CNN. Cuenta con un MBA de Northwestern University.

Andrés Rozental Gutman es Presidente de la consultora Rozental & Asociados y presidente del Consejo de Administración de ArcelorMittal México. Ha ocupado diversos cargos públicos, entre los que destacan: Subsecretario de Relaciones Exteriores; Embajador ante el Reino Unido; Embajador en Suecia; y Representante de México ante los Organismos Internacionales en Ginebra. Desde 1994 tiene el rango vitalicio de Embajador Eminente de México. Es Licenciado en Relaciones Internacionales de la Universidad de las Américas, México y cuenta con una Maestría en Economía Internacional de la Universidad de Pennsylvania, E.U.A.

Jose Gabriel Mancera Arrigunaga fue el Socio Principal de la Firma Mancera Ernst & Young México, en donde trabajó durante más de 30 años. Estudio Contaduría Pública en el ITAM y tiene una Maestría en Administración de Empresas en la Universidad de Texas en Austin.

Eduardo Serrano Berry fue Presidente Ejecutivo de Ford Motor Company en México en donde trabajó durante 30 años, habiendo ocupado diversos puestos entre ellos, Presidente de Ford en Venezuela, Colombia y Ecuador. Estudio Ingeniería Química en la Universidad Metropolitana de México.

Edgar Ancona fue Director General de Finanzas de HSBC Norte América y previamente Director General de Finanzas de HSBC Asia Pacífico. Estudio una Maestría en Economía en la London School of Economics y un MBA en la Universidad de Chicago.

Nick Fishwick es miembro del Financial System Vulnerabilities Committee de HSBC Holdings plc. Se retiró como Director General en el Ministerio de Asuntos Exteriores del Reino Unido

Los consejeros no tienen un periodo Especifico

#### Principales Funcionarios del Banco

Nuno A Matos es Director General de HSBC México desde 1 Enero de 2016. Previamente trabajó en Banco Santander en Madrid ocupando el cargo de Director General de Banca de Consumo y Banca Comercial. Tiene una Maestría en Administración por la Universidad Católica de Portugal.

Martin Peusner es Director General de Finanzas de HSBC para México y Latinoamérica. Anteriormente, se desempeñó como Director General de Finanzas de HSBC para Brasil y Argentina. Es miembro de HSBC desde el 2007, habiendo trabajado anteriormente en Citigroup durante 14 años en diferentes posiciones ejecutivas como Finanzas, Riesgos, Marketing y en su último rol como Director General de Finanzas en Citigroup Colombia. Martin es contador público por la Universidad de Buenos Aires y cursó una maestría en Administración de Negocios en la Universidad del Cema.

Juan Carlos Pérez Rocha es Director General Adjunto de Banca de Empresas (CMB) México.

Juan Carlos previamente ocupaba la posición de Director de Large Corporate (LC) México y LAM. Posee una larga trayectoria en la banca en nuestro país y una exitosa carrera en HSBC. Se unió a nuestro banco en el 2014 como Director de Large Corporate México. En el 2016, asume también la responsabilidad del segmento en Latinoamérica y en febrero de 2019 fue designado Director Interino (Acting) de CMB México, a la par de su responsabilidad al frente de LC LAM & México. Es licenciado en Administración de Empresas con una Maestría en Alta Dirección.

Juan N. Parma: Es Director General Adjunto de Banca Patrimonial y de Consumo para México y Latinoamérica desde junio del 2016, anteriormente desempeñaba el puesto de Director Regional de Ventas y distribución basado en Brasil. Juan se unió a HSBC en Febrero de 1997 y ha tenido diferentes posiciones internacionales en Panamá, Argentina, Brasil y México. Es licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Nacional de la Plata, Argentina y una maestría en Dirección Bancaria por el CEMA, en Buenos Aires, Argentina.

José Irigorri: Es Director General Adjunto de Global Banking a partir de noviembre de 2016. El directivo se incorporó al banco en mayo de 2010 y tiene más de 20 años de experiencia en el sector, principalmente en el área de mercados globales de HSBC y de Citi. José Irigorri ha participado como líder en una amplia gama de temas, incluyendo financiamiento, colocación de deuda y capital en los mercados locales e internacionales, reestructuras corporativas, adquisiciones apalancadas, financiamiento para proyectos, etc. El directivo es casado y tiene 3 hijos.

Laura Perea Romero: Es Directora General Adjunta de Recursos Humanos desde el 15 de octubre de 2013. Cuenta con una vasta experiencia de 20 años en General Electric en diversas posiciones en México y Latinoamérica. Su más reciente posición fue como Head Corporativo de Recursos Humanos en GE México, responsabilidad que tuvo durante 3 años. Laura en Psicología en la Universidad Cristóbal Colón de México y es Six Sigma Green Belt y Coach certificada.

Guillermo Colquhoun es el Director General de Riesgos en México, tiene más de diez años trabajando para el Grupo HSBC habiendo desempeñado distintas posiciones regionales en Argentina, Brasil y México dentro del área de Auditoría Interna. Cuenta con 20 años de experiencia trabajando en el sistema financiero habiendo desempeñado roles en Banca Comercial, Riesgos y Auditoría Interna. Dentro de los grupos financieros en las que he trabajado destacan HSBC, Santander y BBVA. El señor Colquhoun cuenta con una Licenciatura en Administración, con especialización en Finanzas Corporativas y tiene dos certificaciones internacionales una en Auditoría Interna (CIA) y otra en Prevención de Lavado de Dinero (ACAMS).

Silvia Tapia es Directora de Auditoría Interna México desde Abril del 2018. Silvia es ejecutiva en auditoría y finanzas con más de 20 años de probada experiencia en posiciones de liderazgo en auditoría interna, control, cumplimiento y gobernanza corporativa en México y otros mercados de LAM. Tiene un sólido dominio de análisis de procesos, evaluaciones de riesgo y control y auditoría basadas en riesgo, apoyando los objetivos de negocio asegurando a la vez el cumplimiento regulatorio. Se une a HSBC procedente de Wal Mart y Citigroup, donde desarrolló un profundo conocimiento de estructuras y productos bancarios y de consumo, cubriendo todas las operaciones de negocio y procesos financieros, IT y sistemas de seguridad y manejo de información.

Silvia es contadora pública certificada como auditora interna, examinadora de fraudes y auditora forense, con un diplomado en Administración Ejecutiva en el IPADE.

HSBC México, en su carácter de miembro de Grupo Financiero HSBC y HSBC Holdings, cuenta con códigos de conducta y códigos de gobierno corporativo que aplican no solo a Consejeros y Directivos Relevantes, sino a todo empleado de HSBC. Para mayor detalle sobre los valores y principios de HSBC se puede consultar la siguiente página web: <http://www.hsbc.com/about-hsbc/corporate-governance>.

#### Sueldos y Compensaciones

Las compensaciones anualizadas totales que recibieron los Directivos Relevantes por el periodo que estuvieron durante el ejercicio 2018 en HSBC México, por concepto de retribuciones ascendieron a MXN387m. Este monto incluye sueldos, gratificaciones, prima de vacaciones, bonos de desempeño y PTU.

El monto registrado por HSBC México durante el periodo 2018 para el plan de pensión de acuerdo al esquema individual que este grupo de directivos pudiera tener, asciende a MXN6.5, de los cuales MXN4.2 corresponden a aportaciones de HSBC y MXN2.3 a las aportaciones individuales de los directivos.

La única compensación otorgada a los Consejeros Independientes de HSBC México, es \$40,000 dólares anuales por su asistencia a las juntas de Consejo de Administración en cumplimiento de los acuerdos de la correspondiente Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 20 de abril 2018. En adición, los Consejeros Independientes reciben pagos por \$38,000 dólares al presidente y \$33,000 dólares a los miembros del Comité de Riesgos y Auditoría y \$30,000 dólares al presidente y \$24,000 dólares a los miembros del Comité de Remuneraciones.

Los consejeros que son ejecutivos del Grupo, no reciben remuneración alguna por su participación en el Consejo de Administración y los Comités respectivos.

En el caso de los Directivos Relevantes, el esquema de Compensación se integra por los siguientes elementos:

#### Compensación Fija

Sueldo base

Aguinaldo

Prima Vacacional

#### Compensación Variable

Bono con base en resultados globales, locales e individuales (entregado en forma de efectivo o acciones)

Reparto de utilidades

#### Prestaciones y Beneficios

Vacaciones

Servicio Médico/Póliza de GMM

Club Deportivo

Plan de ahorro voluntario en acciones

IMSS cesantía y vejez

Plan de retiro (CARES Patrimonial/CARES Médico)

SAR

Infonavit

Créditos personal, automóvil e hipotecario

Automóvil (criterios de elegibilidad)

Estacionamiento (criterios de elegibilidad)

Gratificación por traslado y ayuda por mudanza (por necesidades del Banco)

Es importante precisar que los directivos relevantes y empleados del Banco como parte de la retribución recibida, cuentan con bonos de desempeño, los cuales en algunos casos; consisten en acciones o títulos representativos del capital social de HSBC Holdings.

Principales Accionistas

Actualmente el Banco tiene como accionista mayoritario a Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V., quien detenta más del 99.99% de las acciones representativas de su capital social. A su vez, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. tiene como accionistas mayoritario a HSBC Latin America Holdings (UK) Limited, la cual es totalmente controlada por HSBC Holdings plc, que tiene a más de 204,000 accionistas a nivel mundial.

Comités y Órganos Intermedios.

(i) Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

El Banco cuenta con un comité a nivel internacional para la administración de activos, pasivos y capital denominado ALCO, el cual tiene como objetivos principales:

Administrar el crecimiento del balance mediante la distribución y utilización eficiente de los recursos. .

Maximizar la utilidad mediante la mejora de la utilidad neta, promoviendo la eficiencia en el uso del capital y el retorno sobre activos ponderados por riesgo, en un contexto de una política de crecimiento claramente definida.

Revisar todos los riesgos y asegurar su prudente administración. Esto implica revisar los reportes discutidos en otros comités, incluyendo mas no limitando:

Riesgo de Tasa

Riesgo de Liquidez y Fondeo

Riesgo Cambiario

Riesgo de Crédito y Contraparte

Riesgo País

Riesgo del Capital

Monitorear el entorno y medir el impacto en rentabilidad, incluyendo los siguientes factores discutidos en detalle en el Comité de Riesgos:

Volatilidad de las tasas de Interés, tendencias y movimientos futuros esperados

Liquidez del mercado

Volatilidad de tipo de cambio, tendencias y movimientos futuros esperados

Políticas monetaria y fiscal

Comportamiento del cliente y acciones de la competencia

Entender la interacción de los diferentes portafolios del balance y los elementos que lo afectan como precio de transferencia y asignación de recursos, etc.

El ALCO es presidido por el Director General Adjunto de Finanzas (CFO) del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel de las siguientes áreas:

Finanzas CFO (Presidente)

CEO

Planeación y Estrategia

Banca de Consumo y Patrimonial RBWM

Banca Comercial CMB  
Banca Corporativa GB  
Tesorería GM  
Administración del Balance BSM  
Administración de Riesgos CRO  
Gestión Global de Liquidez y el Efectivo GLCM  
Gestión de Activos, Pasivos y Capital (Secretario)

Contando con un Experto Financiero

El ALCO cuenta con las siguientes funciones, que desempeña en la operación de HSBC México:

Proveer de dirección estratégica y asegurar un crecimiento del balance mediante una estructura que permita lograr los objetivos dentro de los límites establecidos.

Monitorear y controlar todos los riesgos relevantes. Esto incluye la revisión de la información de riesgos generada para el ALCO (Sensibilidad del Margen y Reportes de Flujos) y los provistos por el Comité de Riesgos.

Proveer la información necesaria para tomar decisiones informadas.

Proveer un foro para discutir problemas, facilitar el trabajo en equipo entre departamentos, resolver problemas específicos de precios de transferencia y distribución de recursos.

Revisar el desempeño real del banco contra los pronósticos, planes y políticas disponibles.

Hacer una revisión general de la contratación y asignación de fondos.

Determinar el entorno bancario más probable para la planeación futura de activos y pasivos, así como realizar planes de contingencia.

Revisar y tomar acción sobre los siguientes temas:

Estrategias de precios

Estrategias de procuración y asignación de fondos

Distribución de activos y pasivos, así como su duración

Posición y tamaño de exposición a tasa de interés

Niveles de Liquidez

Racionalización de las compañías

Proveer dirección sobre problemas identificados en otros comités.

Las sesiones del Comité se realizan una vez al mes.

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.

#### (ii) Comité de Riesgos (RMM)

El Emisor cuenta con un Comité de Riesgos, el cual tiene como objetivos principales:

Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. Así también, deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada para la identificación de los mismos riesgos.

Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.

Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.

Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.

Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación que marca la CNBV.

Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).

El Comité de Riesgos revisa y aprueba las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.

Autorizar los Términos de Referencias de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia en sus actividades.

Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgo.

Aprobación de cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del Factor Económico y períodos de Emergencia.

Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.

Revisión de temas importantes que se encuentren abiertos que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.

Nombrar y remover al Director de la UAIR ("Unidad para la Administración Integral de Riesgos"). El nombramiento y cese deberán ser ratificados por el Consejo.

Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Compañía así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.

Asegurar, el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.

Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado Riesgo de Capital y Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo de Seguridad, Riesgo en Sistemas y Operaciones, Cumplimiento Regulatorio, Riesgo de Delito Financiero, Riesgo Legal, Controles Financieros, Riesgos de Subsidiarias y Reportes de Riesgos de las Líneas de Negocio.

Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en la entidad legal "Grupo Financiero HSBC México, S.A. de C.V.", de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad.

El Presidente del Comité de Riesgos, así como los miembros relacionados, es responsable de someter para aprobación del Consejo lo siguiente:

Los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración de Riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos. Límites Globales y, en caso de ser necesario, Límites Específicos de Exposición de Riesgo considerando el Riesgo consolidado desglosado por unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa de origen de éstos, así como los niveles de tolerancia de Riesgos y circunstancias especiales en donde tales límites se podrían exceder y las acciones correctivas correspondientes. Esto ha sido delegado por el Consejo al Comité de Riesgos (Resolución de Riesgos 4.4.1 del 26ABR05). "Circunstancias Especiales" se definen como aquellas que resultan de eventos económicos o del mercado y que serán aprobados dentro de las políticas y parámetros establecidos por el Grupo HSBC.

Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.

Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo.

Al menos una vez al año, la evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Supervisores, incluyendo la estimación de capital, y en su caso, el plan de Capitalización.  
El plan de contingencia y sus modificaciones.

Asimismo, el Comité deberá informar al Consejo trimestralmente, sobre la exposición asumida, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.

Dentro de los asuntos que debe aprobar el Comité de Riesgos en cada sesión se encuentran los siguientes:

Los límites específicos de exposición, así como, los niveles de tolerancia al riesgo, toda vez que posee facultades delegadas por el Consejo de HSBC México para ello, así como los indicadores a que se refiere la Circular Única de Bancos; La metodología y procedimientos para identificar, medir, supervisar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo, así como, eventuales modificaciones a los mismos;

Los modelos, parámetros, escenarios y supuestos incluyendo los relativos a las pruebas de estrés que son utilizados para realizar la evaluación de suficiencia de capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valoración, medición y el control de los Riesgos que proponga la UAIR (Unidad para la Administración Integral de Riesgos) acordes a la tecnología de HSBC; Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de nuevas operaciones, productos y servicios que ofrece el Banco; La evaluación y el informe bianual sobre los aspectos de la Administración de Riesgos, para su presentación al Consejo, al Director General y a la CNBV; Los manuales de la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo y por el Grupo HSBC; Las acciones correctivas propuestas por las diversas áreas responsables de la administración de riesgos; Los planes de corrección propuestos por el Director General.

El Comité de Riesgos puede, previa delegación de facultades del Consejo, ajustar o autorizar de manera excepcional que se excedan tanto los límites globales como específicos de exposición al riesgo, cuando las condiciones y el entorno de HSBC México así lo requieran.

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto. El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo y debe llevarse a cabo al menos una vez al mes.

La mayoría de los Miembros del EXCO HBMX se considera para asistir al Comité de Riesgos, de acuerdo con la siguiente estructura:

#### Miembros

LAM CRO	Presidente y Miembro del Consejo
Director General HBMX	Miembro
DGA Riesgos HBMX (UAIR)	Miembro
DGA Auditoria HBMX	Miembro (con voz pero sin voto)

#### Miembro Suplente

LAM CEO	Miembro Suplente
---------	------------------

#### Invitados Ejecutivos

LAM & HBMX CFO	Invitado
HBMX COO	Invitado
Head de la Oficina de Remediación	Invitado
DGA Banca de Consumo LAM & HBMX	Invitado



DGA Banca Comercial HBMX & HBMX	Invitado
DGA Banca Global HBMX	Invitado
DGA Mercados Globales HBMX	Invitado
DGA Estrategia y Planeación LAM & HBMX	Invitado
DGA de Recursos Humanos HBMX	Invitado
DGA de Comunicación externa LAM & HBMX	Invitado
DGA de Comunicación interna LAM & HBMX	Invitado
Director Crimen Financiero HBMX	Invitado
Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio LAM & HBMX	Invitado
Director Ejecutivo Jurídico HBMX	Invitado
Director de Riesgos de Banca de Consumo LAM & HBMX	Invitado
Director de Riesgos de Banca Comercial y Global HBMX	Invitado
Director de Riesgo Operacional HBMX/ COO de Riesgos / Director de Estrategia de Riesgos HBMX	Invitado
Director de Marketing HBMX	Invitado opcional
Director de Sustentabilidad Corporativa HBMX	Invitado opcional
Secretario Corporativo	Invitado opcional
CAO Riesgos	Secretario

El LAM CRO, como miembro del Consejo, fungirá como Presidente. En su ausencia, el LAM CEO, como miembro suplente, fungirá como Presidente. Los invitados tienen derecho a voz, pero no a voto. Otros Ejecutivos podrán ser invitados para presentar o tratar temas en específico durante el Comité de Riesgos, según sea necesario.

Cualquier asunto considerado en el Comité de Riesgos que no pueda ser resuelto por el Presidente dentro del límite de su autoridad será escalado por el Presidente al Comité Ejecutivo de México (“EXCO”), Consejo Local de Administración y/o al Comité de Auditoría de HBMX; o bien, el Presidente a cualquier miembro del Comité Ejecutivo Regional para su revisión y consideración en el Comité de Riesgos Regional (“LAM RMM”).

### (iii) Comité de Auditoría

HSBC México cuenta con un Comité de Auditoría, el cual tiene el objetivo y responsabilidades siguientes:

**Objetivo:** El Comité reportará al Consejo y tendrá, principalmente, la responsabilidad de supervisar, informar y asegurarle a éste último sobre la efectividad del sistema de control interno y el cumplimiento en la entrega de la información financiera.

**Responsabilidades:** El Comité de Auditoría tendrá, entre otras, las siguientes responsabilidades:

- Supervisar la integridad de los estados financieros.
- Supervisar las políticas y prácticas financieras y contables.
- Supervisar los controles financieros internos.
- Supervisar la adecuada coordinación entre auditores internos y externos.
- Recomendar al Consejo sobre el nombramiento y remoción del auditor externo.
- Supervisar la independencia y objetividad del auditor externo, así como la efectividad del proceso de auditoría.
- Cumplir con las obligaciones que señala la ley.

### Integración

El Comité de Auditoría se encuentra integrado por Tres Consejeros Independientes, uno de los cuales funge como presidente del comité:

Consejeros independientes  
Edgar Ancona (Presidente)

Gabriel Mancera Arrigunaga  
Andres Rozental Gutman

Contando con un Experto Financiero

El Comité de Auditoría, en adición a lo señalado previamente, deberá proponer para aprobación del Consejo, lo siguiente:

- 1) La designación del auditor interno de la Institución.
- 2) La designación del auditor externo, y los servicios adicionales a los derivados de la dictaminación de estados financieros que, en su caso, deberán prestar cuando se trate de instituciones de banca múltiple.
- 3) El código de conducta de las Instituciones elaborado, en su caso, por la Dirección General.
- 4) Los cambios, en su caso, a las políticas contables referentes al registro, valuación de rubros de los estados financieros y, presentación y revelación de información de la institución, a fin de que esta última sea completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, elaborados por el director general de acuerdo con la normatividad aplicable. En todo caso, el comité también podrá proponer los cambios citados cuando lo considere necesario para la Institución, oyendo la opinión de la Dirección General.
- 5) Las normas que regirán el funcionamiento del propio comité, enviándose posteriormente a la Comisión para su conocimiento.

Asimismo, el Comité de Auditoría, en el desarrollo de sus funciones, deberá, por lo menos, desempeñar las actividades siguientes:

- a) Contar con un registro permanentemente actualizado de los objetivos del Sistema de Control Interno, de los lineamientos para su implementación, así como de los manuales que se consideren relevantes para la operación acorde al objeto de la Institución, el cual deberá ser elaborado por el o los responsables de las funciones de Contraloría Interna de la Institución.
- b) Revisar y vigilar, con apoyo de los responsables de las funciones de Auditoría Interna, que los referidos manuales de operación conforme al objeto de la Institución, se apeguen al Sistema de Control Interno.
- c) Revisar, con base en los informes del área de Auditoría Interna y externa cuando menos una vez al año o cuando lo requiera la Comisión, que el programa de Auditoría Interna se lleve a cabo de conformidad con estándares de calidad adecuados en materia contable y de controles internos y que las actividades del área de Auditoría Interna se realicen con efectividad.
- d) Vigilar la independencia del área de Auditoría Interna respecto de las demás unidades de negocio y administrativas de la Institución. En caso de falta de independencia deberá informarlo al Consejo.
- e) Revisar con apoyo de las auditorías interna y externa la aplicación del Sistema de Control Interno, evaluando su eficiencia y efectividad.
- f) Informar al Consejo, cuando menos una vez al año, sobre la situación que guarda el Sistema de Control Interno de la Institución. El informe deberá contener, como mínimo, lo siguiente:
  - i) Las deficiencias, desviaciones o aspectos del Sistema de Control Interno que, en su caso, requieran una mejoría, tomando en cuenta para tal efecto los informes y dictámenes de los auditores interno y externo respectivamente, así como de los responsables de las funciones de Contraloría Interna.
  - ii) La mención y seguimiento de la implementación de las medidas preventivas y correctivas derivadas de las observaciones de la Comisión y los resultados de las auditorías interna y externa, así como de la evaluación del Sistema de Control Interno realizada por el propio Comité de Auditoría.

- iii) La valoración del desempeño de las funciones de Contraloría Interna y del área de Auditoría Interna.
- iv) La evaluación del desempeño del auditor externo, así como de la calidad de su dictamen y de los reportes o informes que elabore, en cumplimiento a las disposiciones de carácter general aplicables, incluyendo las observaciones que al respecto realice la Comisión.
- v) Los aspectos significativos del Sistema de Control Interno que pudieran afectar el desempeño de las actividades de la Institución.
- vi) Los resultados de la revisión del dictamen, informes, opiniones y comunicados del auditor externo.
- vii) Una evaluación del alcance y efectividad del Plan de Continuidad de Negocio, su divulgación entre las áreas pertinentes y la identificación, en su caso, de los ajustes necesarios para su actualización y fortalecimiento.
- g) Revisar en coordinación con la Dirección General al menos una vez al año o cuando existan cambios significativos en la operación de la Institución, los manuales a que se refiere la fracción II del presente artículo, así como el código de conducta a que hace referencia la fracción III del Artículo 155 de las presentes disposiciones.
- h) Aprobar, previa opinión del director general, el programa anual de trabajo del área de Auditoría Interna.
- i) Informar al Consejo de las irregularidades importantes detectadas con motivo del ejercicio de sus funciones y, en su caso, de las acciones correctivas adoptadas o proponer las que deban aplicarse.
- j) En el caso de las instituciones de banca de desarrollo, informar por escrito al titular del Órgano Interno de Control de las irregularidades detectadas con motivo del ejercicio de sus funciones, cuando considere que se trata de los temas de su competencia según lo previsto por la Ley.
- k) Recibir y conocer las irregularidades detectadas, procedimientos iniciados, y demás actividades que realice el titular del Órgano Interno de Control de las instituciones de banca de desarrollo, acerca de las materias objeto de su competencia de conformidad con lo previsto por la Ley, y que hayan presentado por escrito ante el Comité.
- l) Las demás que sean necesarias para el desempeño de sus funciones.

El Comité de Auditoría en el desarrollo de las actividades antes mencionadas, establecerá los procedimientos necesarios para el desempeño en general de sus funciones. En todo caso, los miembros del comité tomarán como base para la realización de sus actividades, la información que elaboren los auditores interno y externo, así como la Dirección General de la Institución.

Sin perjuicio de lo anterior, el funcionamiento, facultades y deberes del Comité de Auditoría se ajustarán en todo momento a las disposiciones aplicables de la Ley de Instituciones de Crédito.

#### Reuniones

El Comité de Auditoría debe sesionar al menos 4 veces al año.

#### (iv) Comité de Remuneración (REMCO)

Objetivos del comité: El Comité de Remuneración deberá ser un órgano capaz de ejercer un juicio independiente, cuyas decisiones se fundamenten en la evaluación de los riesgos asumidos por la institución de banca múltiple. Adicionalmente, es responsable de revisar si la Política de Remuneración del Grupo, aprobada por El Comité de Remuneración del Grupo y accionistas, cumple con las regulaciones locales y es capaz de atraer, retener y motivar al equipo directivo responsable de dirigir la compañía exitosamente.

El Comité de Remuneración, para el desarrollo de su objeto, desempeñará las funciones siguientes:

Proponer para aprobación del consejo de administración:

Las políticas y procedimientos de remuneración, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;

Los empleados o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que las instituciones de banca múltiple hayan otorgado para la realización de sus operaciones, que estarán sujetos al Sistema de Remuneración, considerando en todo caso, aquellos que tomen decisiones que puedan implicar un riesgo para la institución de banca múltiple o participen en algún proceso que concluya en eso, y

Los casos o circunstancias especiales en los cuales se podría exceptuar a alguna persona de la aplicación de las políticas de remuneración autorizadas.

Implementar y mantener el Sistema de Remuneración en la institución de banca múltiple, el cual deberá considerar las diferencias entre las distintas unidades administrativas, de control y de negocios y los riesgos inherentes a las actividades desempeñadas por las personas sujetas al Sistema de Remuneración. Para efectos de lo dispuesto en la presente fracción, el Comité de Remuneración deberá recibir y considerar los reportes de la unidad para la Administración Integral de Riesgos sobre las implicaciones de riesgos de las políticas y procedimientos de remuneración.

Informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.

Contratar, cuando lo considere necesario, consultores externos en esquemas de remuneración y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneración, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.

Informar al consejo de administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneración, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por la institución de banca múltiple, las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneración, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneración de la institución de banca múltiple. Así como evaluar si es apropiado escalar algún tema relevante al Comité de Remuneración del Grupo.

Revisar cualquier aspecto de remuneración de la compañía considerando la Política de Remuneración del Grupo para informar al Consejo de Administración o al Comité de Remuneración del Grupo si la estructura y contenido son adecuados al mercado y contexto regulatorio.

El Comité de Remuneración deberá integrarse de conformidad con lo siguiente:

Cuando menos tres consejeros independientes y cuando menos uno será quien lo presidirá. Asimismo, al menos uno de los consejeros deberá ser una persona que por sus conocimientos y desarrollo, tenga amplia experiencia en administración de riesgos o control interno.

El responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.

Un representante del área de recursos humanos.

Un representante del área encargada de la planeación financiera o la elaboración del presupuesto.

El auditor interno de la institución de banca múltiple, quien podrá participar con voz pero sin voto.

El Comité de Remuneración deberá reunirse cuando menos trimestralmente, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes pero en cualquier caso, deberá acudir el presidente del comité con carácter de independiente Las sesiones y acuerdos se harán constar en actas debidamente circunstanciadas y suscritas por todos los asistentes.

Consejero Independiente

Presidente

Consejero Independiente

Miembro

Consejero Independiente

Miembro

DGA Riesgos	Miembro
DGA Finanzas	Miembro
DGA Auditoria	Miembro
DGA Recursos Humanos	Miembro
Director de remuneraciones	Miembro
Subdirector de remuneraciones	Miembro

Contando con un Experto Financiero

(v) Comité de Comunicación y Control

El Comité estará integrado con al menos tres miembros que, en todo caso, deberán ocupar la titularidad de las áreas que al efecto designe el consejo de administración o directivo del banco, según corresponda y, en cualquier caso, deberán participar miembros de ese consejo, el director general o funcionarios que ocupen cargos dentro de las tres jerarquías inmediatas inferiores a la del director general del banco.

El auditor interno o la persona del área de auditoría que él designe, no formará parte del Comité, sin perjuicio de lo cual deberá participar en las sesiones de dicho Comité con voz, pero sin voto.

Los miembros propietarios del Comité deberán asistir a las sesiones del mismo y podrán designar a sus respectivos suplentes, quienes únicamente podrán representarlos en dos sesiones no continuas por semestre.

El Comité contará con un presidente y un secretario, que serán designados de entre sus miembros. Dicho Comité sesionará con una periodicidad de al menos una vez cada mes del año. Para que las sesiones puedan celebrarse válidamente, se requerirá que se encuentre presente la mayoría de los miembros del propio Comité.

Las decisiones del Comité se tomarán en virtud del voto favorable de la mayoría de los miembros presentes en la sesión; en caso de empate, el presidente tendrá voto de calidad.

De cada sesión se levantará un acta, en la que se asentarán las resoluciones que se adopten. Las actas deberán estar firmadas por el presidente y el secretario del Comité o, en su caso, por sus respectivos suplentes.

Asimismo, se deberán conservar debidamente resguardados los documentos o la información en la que se asienten las justificaciones por las que se haya determinado reportar o no cada una de las Operaciones susceptibles de ser consideradas como Operaciones Inusuales u Operaciones Internas Preocupantes que hayan sido analizadas en la correspondiente sesión, así como las demás resoluciones que se adopten.

Dentro de los quince días hábiles siguientes a la fecha en que el consejo de administración o directivo, según sea el caso, haya designado las áreas correspondientes cuyos titulares formarán parte del Comité, el banco deberá comunicar a la Secretaría, por conducto de la Comisión, a través de los medios electrónicos y en el formato oficial que para tal efecto expida dicha Secretaría, conforme a los términos y especificaciones que esta última señale, la integración inicial de su Comité, incluyendo el nombre y apellidos, sin abreviaturas y cargo de los titulares de dichas áreas, así como de sus respectivos suplentes.

Asimismo, el banco deberá comunicar a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de los medios referidos en el párrafo precedente la designación, adición o sustitución de los integrantes del Comité, dentro de los quince días hábiles siguientes a la fecha en que se haya realizado. Para estos efectos, se deberá proporcionar, la siguiente información.

1.- La denominación de las áreas cuyos titulares hayan sido designados en adición o sustitución a las que forman parte del Comité, así como el nombre y apellidos sin abreviaturas de dichos titulares y nombre y apellidos sin abreviaturas y cargo de sus suplentes;

2.- La fecha de la modificación correspondiente, y

3.- La demás información que se requiera en el formato oficial previsto en las Disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 115 de la Ley de Instituciones de Crédito (las “Disposiciones generales aplicables”)

El Comité de Remuneraciones actualmente se encuentra integrado de la siguiente manera:

Role	Name
Independent Board Member/ Chairman	Andres Rozental
Independent Board Member	Edgar Ancona
Independent Board Member	Eduardo Serrano
CEO	Nuno A Matos
Head of Risk	Guillermo R Colquhoun
Head of Audit	Silvia Tapia
CFO Mexico	Martin Peusner
Head of HR	Laura Perea
Head of P&R LAM & Mexico	Mauricio L Rose
Secretary	Iscar Gonzalez

El Comité de Comunicación y Control tendrá, además, las siguientes funciones y obligaciones:

Someter a la aprobación del comité de auditoría del banco de que se trate, el documento de políticas, criterios, medidas y procedimientos a que se refiere la disposición 64ª de las Disposiciones generales aplicables, así como cualquier modificación al mismo.

Someter a la aprobación del consejo de administración o directivo del banco, según corresponda, la metodología elaborada e implementada para llevar a cabo evaluaciones de Riesgos a la que hace referencia el Capítulo II Bis de las Disposiciones generales aplicables, así como los resultados de su implementación;

Fungir como instancia competente para conocer los resultados obtenidos por el área de auditoría interna del banco o, en su caso, por el auditor externo independiente a que se refiere la disposición 60ª de las Disposiciones generales aplicables, respecto de la valoración de la eficacia de las políticas, criterios, medidas y procedimientos contenidos en los documentos señalados en la fracción I anterior, a efecto de adoptar las acciones necesarias tendientes a corregir fallas, deficiencias u omisiones;

Conocer de la celebración de contratos o apertura de cuentas, cuyas características pudieran generar un alto Riesgo para el banco, de acuerdo con los informes que al efecto le presente el Oficial de Cumplimiento y formular las recomendaciones que estime procedentes;

Establecer y difundir los criterios para la clasificación de los Clientes, en función de su Grado de Riesgo, de conformidad con lo señalado en la disposición 25ª Bis de las Disposiciones generales aplicables;

Asegurarse de que los sistemas automatizados a que se refieren las presentes Disposiciones, contengan las listas a las que se refieren la fracción X de la disposición 38ª, y la lista de Personas Políticamente Expuestas que, conforme a la disposición 68ª de las Disposiciones generales aplicables, el Banco deberá elaborar, y la Lista de Personas Bloqueadas;

Dictaminar las Operaciones que deban ser reportadas a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, por conducto de la Comisión, como Operaciones Inusuales u Operaciones Internas Preocupantes, en los términos establecidos en las Disposiciones generales aplicables;

Aprobar los programas de capacitación para el personal del banco, en materia de prevención, detección y reporte de actos, omisiones u Operaciones que pudiesen actualizar los supuestos previstos en los artículos 139 Quáter o 400 Bis del Código Penal Federal;

Informar al área competente del banco, respecto de conductas realizadas por los directivos, funcionarios, empleados o apoderados de la misma, que provoquen que esta incurra en infracción a lo previsto en las presentes Disposiciones, o en los casos en que dichos directivos, funcionarios, empleados o apoderados contravengan lo previsto en las políticas, criterios, medidas y procedimientos señalados en la fracción I de la presente Disposición, con objeto de que se impongan las medidas disciplinarias correspondientes;

Resolver los demás asuntos que se sometan a su consideración, relacionados con la aplicación de las presentes Disposiciones, y

Asegurarse de que el banco, para el cumplimiento de las presentes Disposiciones, cuente con las estructuras internas a que se refiere este Capítulo, en cuanto a organización, número de personas, recursos materiales y tecnológicos, de acuerdo con los resultados de la implementación de la metodología a que se refiere el Capítulo II Bis anterior.

A continuación los miembros titulares.

Área o Función	Miembro del Staff	Posición
Head AML –	Alejandra Pérez Sánchez	Miembro / Presidente Oficial de Cumplimiento
Head FCC RBWM	Carolina Miranda Moreno	Miembro / Secretario
Head FCC	Carlos Manuel Guadarrama Márquez	Miembro
Head FCTM Investigations	Orlando Juan Silva Nuñez	Miembro
Head FCC Wholesale LAM	Heinar Herrera Escalante	Miembro
CCO RBWM	Héctor Rivera Espinosa	Miembro
Head of Business FCR CMB	Ana Regina Rodriguez Ouchterlowny	Miembro
COO Global Banking	Jaime Martí Carral	Miembro
Head Fiduciario	Andre Sachariew	Miembro
Head Legal RBWM y Seguros	Rafael Llamas Limón	Miembro
Auditoría Interna	Fernando Esteban Micheletti	Miembro con voz, pero sin voto

Contando con un Experto Financiero

Adicionalmente a lo plasmado en cada comité es importante resaltar siempre un experto financiero asiste a la celebración de cada comité participando activamente en la toma de decisiones a través de las aportaciones que en materia financiera.

d) Resumen de los principales lineamientos del Código de Conducta.

HSBC México tiene un Código de Conducta elaborado por Recursos Humanos y validado por áreas tales como Compliance, Legal, Seguridad de la Información, Riesgos, Seguridad y Fraudes. Cuya última revisión fue precisamente en el mes de diciembre 2018.

El Código abarca aspectos generales, gestión del riesgo operacional, soborno y corrupción, lavado de dinero, seguridad de la información, confidencialidad, fraude y robos internos entre otros.

Resumen de aspectos importantes.

Los valores del HSBC México son:

Ser confiables y hacer lo correcto: Manteniéndonos firmes ante lo que es correcto, cumpliendo nuestros compromisos, siendo fuertes y confiables. Asumiendo responsabilidad de manera personal, siendo decididos, utilizando el juicio y sentido común, otorgando poder a otros. Ser abiertos a diferentes ideas y culturas: Comunicándonos de manera abierta, con honestidad y transparencia, valorando los desafíos, aprendiendo de los errores. Escuchando, tratando a las personas de manera justa, siendo inclusivos, valorando las diferentes perspectivas.

Estar conectados con nuestros clientes, nuestra comunidad, entes reguladores y colegas: Creando vínculos, enfocados en el exterior, brindando colaboración más allá de los límites. Preocupándonos por las personas y su progreso, demostrando respeto, dando apoyo y respuesta.

Los principios de negocio que rigen nuestra estrategia y conducta comercial son:

Solidez financiera – manteniendo la solidez en términos de capital y liquidez

Gestión del riesgo – siendo emprendedores y comerciales, entiendo y asumiendo responsabilidad por el impacto que puedan tener nuestras acciones, tomando decisiones prudentes

Rapidez – siendo rápidos y dando respuesta, tomando decisiones con base en nuestros principios

Enfoque en el desempeño – accionando niveles de desempeño competitivos, actuando con urgencia e intensidad, priorizando y simplificando

Eficiencia – enfocándonos en la disciplina de gastos y la eficiencia de los procesos

Calidad – buscando la excelencia

Enfoque en el cliente – brindando un servicio de excelencia a nuestros clientes

Integración – alineando al Grupo y asegurando que todos defendemos los mismos valores

Sustentabilidad – teniendo una perspectiva a largo plazo, entendiendo el impacto de nuestras acciones en nuestros Grupos de interés, marca y reputación

Diversidad e inclusión

La construcción de una cultura diversa e inclusiva es de vital importancia para nuestra marca y valores. Una cultura inclusiva nos ayuda a dar respuesta a nuestra base global de clientes cada vez más diversa que a la vez permite crear y mantener una fuente segura de colaboradores capacitados y comprometidos.

Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional tiene impacto en todas las áreas del Grupo Financiero HSBC y todos somos responsables de su gestión en nuestras actividades diarias

Conflictos de interés

Un conflicto de interés puede describirse como aquella situación en que un empleado, negocio o miembro del grupo tiene un interés propio que puede resultar en, (o dar la apariencia de ser) una influencia inapropiada en la toma de decisiones.

Soborno y corrupción

El sistema bancario se basa en la integridad y confianza mutua. Debemos asegurar que el Grupo no se encuentra involucrado en eventos de malas prácticas o todo aquello que pudiera interpretarse como una mala práctica.

Lavado de dinero

El Lavado de Dinero se entiende como el proceso mediante el cual los recursos económicos obtenidos a partir de un delito, son introducidos a la economía formal por medio de distintas estrategias con la intención de ocultar su origen ilícito y poder utilizarlos dando la apariencia de ser producto de un trabajo legal.

HSBC México entiende que el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo pueden afectar sensiblemente su reputación, además de exponerlo a la aplicación de sanciones de diversa índole por parte de las autoridades.



El banco y otras instituciones pueden, sin advertirlo, ser utilizados como intermediarios para el depósito o transferencia de fondos derivados de actividades delictivas y, por lo tanto, verse involucrados en el proceso de Lavado de Dinero.

Es responsabilidad del personal de la Institución ya sea como primera, segunda o tercera línea de defensa:

Cumplir con los Estándares Globales, es decir adoptar los controles más elevados o efectivos para impedir el delito financiero.  
Observar la regulación en materia de prevención de lavado de dinero y las políticas internas publicadas

#### Seguridad de la Información y Física

Todas las personas que presten directa o indirectamente, sus servicios profesionales o de trabajo al Grupo Financiero HSBC, sin importar su función o jerarquía, son responsables por el cumplimiento de las políticas, normas y estándares institucionales de seguridad de la información, así como de las disposiciones, regulaciones o leyes a las que pudiera estar sometido HSBC.

#### Confidencialidad

Confidencialidad es la propiedad de la información, que garantiza que está accesible únicamente a personal autorizado para acceder a ella. La confidencialidad también se refiere a un principio ético de “Secreto Profesional” que es la obligación legal que tienen los colaboradores con acceso a información privilegiada de mantener en secreto la información que han recibido del Grupo. Como colaboradores del Grupo Financiero HSBC tienen la obligación de guardar absoluto secreto profesional respecto de lo señalado en el párrafo que antecede, así como de toda la información del Grupo mientras ésta no se haya hecho pública, lo anterior en cumplimiento a lo señalado por los Artículos 117 de la Ley de Instituciones de Crédito y 192 de la Ley del Mercado de Valores. Toda la información privilegiada y en relación con el cliente es confidencial (por definición: Restringida o Altamente Restringida). No se debe revelar información privilegiada (ya sea de manera verbal o escrita) a terceros ya que es contraria a los requisitos de confidencialidad.

La información privilegiada comprende secretos comerciales e información confidencial, la cual incluye información técnica, de operaciones y financiera no disponible a terceros y que, de ser revelada sin autorización, podría dañar los intereses del Grupo.

La obligación de mantener la confidencialidad de la información persiste aún después de que el Colaborador salga del Grupo Financiero HSBC.

Las solicitudes de información hechas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en respuesta a un apercibimiento judicial o proceso legal deberán ser atendidas de manera inmediata por parte de los colaboradores del Grupo encargados de esta función.

#### Créditos y préstamos a los colaboradores

Cuida el modo en el cual manejas tus finanzas personales para evitar tu descrédito o el del Grupo.

Procedimientos de Operación de Inversiones Personales con Valores para los Directivos y Empleados (PAD) y Procedimientos Aplicables a Consejeros.

En esta sección se establecen las políticas que establecen los términos y condiciones conforme a los cuales los Consejeros, Directivos y Empleados y demás personas relacionadas podrán realizar Operaciones con valores.

#### Fraude y robos internos

Se deberá estar alerta ante cualquier posible comportamiento relacionado a: fraudes, robos, sobornos y/o otras actividades ilegales significativas dentro del ámbito de trabajo.

## Consejeros de la empresa [Sinopsis]

### Independientes [Miembro]

Torre Maia Paulo Cezar			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2018-04-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
NO	NO	NO	NO
Información adicional			
NO			

Matos Nuno A			
Sexo		Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)	
No Aplica		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	Prácticas Societarias	Evaluación y Compensación	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2018-04-27			
Periodo por el cual fueron electos	Cargo	Tiempo laborando en la Emisora (años)	Participación accionaria (en %)
NO	NO	NO	NO
Información adicional			
NO			

**Porcentaje total de hombres como directivos relevantes:** 0

**Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:** 0

**Porcentaje total de hombres como consejeros:** 0

**Porcentaje total de mujeres como consejeros:** 0

**Cuenta con programa o política de inclusión laboral:** No

### Descripción de la política o programa de inclusión laboral

## Equidad

De acuerdo al Funtional Instruction Manual de **Administradores y accionistas** de HSBC Mexico. Todas las entidades del Grupo deben contar con políticas que demuestren su compromiso con la igualdad de oportunidades para todos los empleados, trabajadores y solicitantes de puestos, garantizando que no serán objeto de ninguna discriminación ilegal, acoso o trato injusto por razón de sexo, género, embarazo, edad, estado civil, discapacidad, sexualidad, raza, color, religión o creencias, origen étnico o nacionalidad. Tales políticas deben cumplir con la legislación pertinente dentro de los países y territorios donde opera el Grupo, y expresar claramente el compromiso del Grupo para eliminar cualquier forma de discriminación, acoso o trato injusto en el lugar de trabajo.

Estas políticas son parte de la normativa Global del Banco y el responsable de vigilar su cumplimiento es Recursos Humanos.

El consejo de Administración del Banco se integra del 11% representado por Mujeres y el 89% por Hombres, con la finalidad de buscar y mantener la equidad de Género.

Los Directivos relevantes se integran del 24% representado por Mujeres y el 76% por Hombres, con la finalidad de buscar y mantener la equidad de Género.

---

## Accionistas de la empresa [Sinopsis]

### Accionistas beneficiarios de más del 10% del capital social de la emisora [Miembro]

NO NO Gurpo Financiero HSBC S.A de C.V	
Participación accionaria (en %)	0.9999
Información adicional	
NO	

### Accionistas que ejerzan influencia significativa [Miembro]

NO NO NO	
Participación accionaria (en %)	NO
Información adicional	
NO	

### Accionistas que ejerzan control o poder de mando[Miembro]

NO NO NO	
Participación accionaria (en %)	NO
Información adicional	

NO

## Estatutos sociales y otros convenios:

### e) Estatutos sociales y otros convenios

Los miembros del consejo de administración tienen derechos y obligaciones los cuales se establecen en varios artículos de los estatutos sociales de HSBC México.

Además del Consejo de Administración, la dirección y administración del Banco se confían a un Presidente Ejecutivo y a un Director General. El primeramente mencionado es el funcionario de mayor jerarquía del Banco y reporta a la Asamblea General de Accionistas y/o al Consejo de Administración, mientras que al Director General corresponde la dirección y operación del Banco.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas realizada el 5 de octubre de 2016 se propuso, discutió y, aprobó un aumento del Capital Social de la Sociedad y consecuentemente, se reformó el artículo séptimo de los estatutos de la sociedad.

La Asamblea, por unanimidad de votos tomó las siguientes resoluciones:

Se resuelve aumentar el Capital Social Autorizado en la cantidad de \$451'720,400.00 (Cuatrocientos cincuenta y un millones setecientos veinte mil cuatrocientos pesos 00/100 M.N.), mediante la emisión de 225'860,200 acciones."

Emitir para suscripción y pago 225'860,200 acciones con el fin de aumentar el capital social pagado en la suma de \$451'720,400.00 (Cuatrocientos cincuenta y un millones setecientos veinte mil cuatrocientos pesos 00/100 M.N.)

Se resuelve otorgar a los accionistas de las Series "F" y "B" el derecho de preferencia, establecido en el artículo 132 de la Ley General de Sociedades Mercantiles respecto de las 225'860,200 acciones que se emitan, las que podrán suscribir y pagar a razón de 11.642220349453800 acciones por cada 100 acciones de las que sean titulares, a un precio de \$24.572722436483300 (Veinticuatro pesos 572722436483300/100 M.N.) por acción, considerándose como prima por suscripción la diferencia entre el valor nominal de \$2.00 (Dos pesos 00/100 M.N.) de cada acción y el precio citado, que representan el aumento al capital social propuesto."

Se aprobó reformar el Artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, para quedar redactado de la siguiente manera

La Sociedad tendrá un Capital Social de \$4'463,314,666.00 (Cuatro mil cuatrocientos sesenta y tres millones trescientos catorce mil seiscientos sesenta y seis pesos 00/100 M.N.), representado por 2,231,657,333 acciones, con valor nominal de \$2.00 (Dos pesos 00/100 M.N.) cada una, las cuales conferirán los mismos derechos a sus tenedores y deberán ser pagadas íntegramente en efectivo al momento de su suscripción, o bien, en especie si, en este último caso, así lo autoriza la Comisión Nacional Bancaria y de Valores considerando la situación financiera de la Institución y velando por su liquidez y solvencia. El capital Social suscrito y pagado es de \$4,331'739,730.00 (Cuatro mil trescientos treinta y un millones setecientos treinta y nueve mil setecientos treinta pesos 00/100 M.N.), representado por 2,165'869,865 acciones con valor nominal de \$2.00 (Dos pesos 00/100 M.N.) cada una, las 65'787,468 acciones restantes son acciones no suscritas, que se conservarán en la tesorería y que en cumplimiento por lo dispuesto en el Artículo 210 Bis de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito respaldarán la Emisión de las obligaciones subordinadas acordada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de diciembre de 2012. El Capital Social estará integrado por acciones de la Serie "F", que representarán cuando menos el cincuenta y uno por ciento de dicho Capital. El cuarenta y nueve por ciento restante del Capital Social podrá integrarse indistinta o conjuntamente por acciones Series "F" y "B". Las acciones de la Serie "F" solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V."

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas realizada el 31 de enero de 2013 se tomó el acuerdo de modificar el Artículo Noveno de los estatutos de la Sociedad, a efecto de incluir las disposiciones relativas a la conversión de los instrumentos de

deuda que la Sociedad emita, incluyendo obligaciones subordinadas, en acciones representativas del capital social de la Sociedad de conformidad con lo previsto en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, según las mismas han sido modificadas, para que a partir de esta fecha quede redactado en los siguientes términos:

ARTÍCULO 9º.- ACCIONES. Las acciones serán de igual valor, dentro de cada serie, conferirán a sus tenedores los mismos derechos, y deberán pagarse íntegramente en efectivo en el acto de ser suscritas o bien, en especie si, en este último caso, así lo autoriza la Comisión Nacional Bancaria y de Valores considerando la situación financiera de la institución y velando por su liquidez y solvencia.

En caso de aumento del Capital Social, la Sociedad, mediante resolución de la Asamblea General Extraordinaria, podrá emitir acciones no suscritas, las cuales se conservarán en tesorería de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley de Instituciones de Crédito.

A continuación entre comillas, se transcribe lo requerido por el Anexo 1-S de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicada en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, según las mismas han sido modificadas:

“Solamente en el caso de que la institución de banca múltiple no mantenga inscritas en el Registro sus acciones, los títulos a que se refiere el inciso b) del presente apartado, deberán adquirirse en su totalidad por la sociedad controladora del grupo financiero al que pertenezca la institución emisora, y dicha sociedad controladora deberá llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas en los mismos términos que la institución de banca múltiple contando para ello con la respectiva autorización que para tales efectos corresponda otorgar al Banco de México. Para tal efecto, la sociedad controladora deberá prever en el acta de emisión y en los títulos correspondientes, así como en el prospecto informativo y en cualquier otro instrumento que documente su emisión, que procederá a la conversión de dichas obligaciones en acciones ordinarias representativas de su capital social y a la cancelación de los títulos respectivos, cuando opere la conversión de los títulos emitidos por la institución de banca múltiple adquiridos por dicha sociedad controladora, en los términos de este párrafo.

Respecto de dichos títulos, que operará la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución de banca múltiple a fin de extinguir su obligación y el correlativo derecho del tenedor del título a obtener su importe.

En caso de que se actualicen las causales de conversión y de remisión o condonación previstas por el apartado IX del presente Anexo las medidas correspondientes se aplicarán, de ser necesario, después de haber realizado la conversión y condonación prevista en el apartado XI del Anexo I-R respecto de los instrumentos que formen parte del capital básico 2.

La conversión así como la remisión o condonación señaladas en este apartado, deberán realizarse a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario, debiendo la institución de banca múltiple al momento de hacer la emisión respectiva, prever en los documentos referidos en el numeral 2 del inciso a) y en el numeral 2 del inciso b) del presente apartado el orden en que se aplicarán las citadas medidas por cada tipo de título.”

La conversión de instrumentos de deuda en acciones ordinarias de la Sociedad, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:

1. El resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales de la Sociedad se ubique en 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) o menos.

Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, la Sociedad deberá proceder a la conversión, el día hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refieren las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, según las mismas han sido modificadas.

2. Cuando la Comisión Nacional Bancaria y de Valores notifique a la Sociedad, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de

la Ley de Instituciones de Crédito y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, la Sociedad no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital.

Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, la Sociedad deberá proceder a la conversión, el día hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores de dichos instrumentos de deuda.

Lo anterior, en el entendido de que la conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los instrumentos de deuda, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 (uno) de la Sociedad entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales de la Sociedad sea de 7% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos.

La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, la Sociedad desde el momento de la emisión deberá establecer los mecanismos necesarios para asegurarse de que se dé cumplimiento a dichos límites.

En caso de que se determine que procede otorgar los apoyos o créditos en términos de lo previsto por los incisos a) y b) de la fracción II del Artículo 122 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, deberá realizarse la conversión en acciones ordinarias, o bien, la remisión o condonación de la deuda, previamente a dicho otorgamiento.

“En todo caso, la conversión en acciones ordinarias de la institución o la remisión o condonación de la deuda y sus accesorios, se realizará antes de cualquier aportación de recursos públicos o respaldo que se lleve a cabo en términos de lo dispuesto por la Sección Primera del Capítulo II del Título Sexto de la Ley de Instituciones de Crédito.”

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas realizada el 10 de marzo de 2014 se aprobó modificar los estatutos sociales de la Sociedad en términos del ANEXO OCHO de esta asamblea, con el propósito de ajustar los mismos a las disposiciones contenidas en el “Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras”, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de 2014.

Lo previsto en esta resolución, estará sujeto a la obtención de las autorizaciones respectivas de las autoridades competentes, en particular, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. En ese sentido, se aprueba cualquier ajuste o modificación solicitado u ordenado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y/o por cualquier otra autoridad competente, por lo que esos ajustes o modificaciones se entenderán reflejados en el ANEXO OCHO de esta asamblea y aprobados sin necesidad de acto adicional alguno. Por tanto, se aprueba que la protocolización e inscripción de esta asamblea y sus anexos, incluyendo las modificaciones a los estatutos sociales aprobados en esta resolución, incluyan cualquier y todo ajuste o modificación solicitado u ordenado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y/o por cualquier otra autoridad competente.”

El Capital Social estará integrado por acciones de la Serie "F", que representarán cuando menos el cincuenta y uno por ciento de dicho Capital. El cuarenta y nueve por ciento restante del Capital Social podrá integrarse indistinta o conjuntamente por acciones Series "F" y "B".

Las acciones de la Serie "F" solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.”

Las acciones representativas del capital social de la Institución tienen derecho de voto pleno.

El consejo de administración no está facultado para establecer planes de compensación para los ejecutivos y consejeros, así como para tomar decisiones respecto a cualquier otro asunto en donde puedan tener algún interés personal.

No existen convenios que tengan por efecto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio en el control de la Institución.

No existen fideicomisos o cualquier otro mecanismo, en virtud del cual se limiten los derechos corporativos que confieren las acciones.

No existen cláusulas estatutarias

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de mayo de 2018, protocolizada en la escritura pública número trescientos veintisiete mil cuatrocientos ochenta y cuatro, de fecha once de junio de dos mil dieciocho, ante la fe del Lic. Tomás Lozano Molina, notario número diez de la Ciudad de México, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta ciudad en el folio mercantil número sesenta y cuatro mil cincuenta y tres, se hizo constar la reforma al artículo nueve de los estatutos sociales de "HSBC MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC, con la finalidad de incluir en éstos las disposiciones relativas a la conversión de los instrumentos de deuda que la sociedad haya emitido o emita, incluyendo obligaciones subordinadas, en acciones representativas del capital social de la sociedad de conformidad con lo previsto en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación, el día dos de diciembre de dos mil cinco, así como de ser necesario llevar a cabo la cancelación, emisión y canje de los títulos representativos del capital social, los cuales se encontraran depositados en la S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, Sociedad Anónima de Capital Variable para que a partir de esta fecha quede redactado en los siguientes términos:

“ARTÍCULO 9º.- ACCIONES. Las acciones serán de igual valor, dentro de cada serie, conferirán a sus tenedores los mismos derechos, y deberán pagarse íntegramente en efectivo en el acto de ser suscritas o bien, en especie si en este último caso, así lo autoriza la Comisión Nacional Bancaria y de Valores considerando la situación financiera de la institución y velando por su liquidez y solvencia.

En caso de aumento del Capital Social, la Sociedad, mediante resolución de la Asamblea General Extraordinaria, podrá emitir acciones no suscritas, las cuales se conservarán en tesorería de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Solamente en el caso de que la Sociedad no mantenga inscritas en el Registro sus acciones, los títulos a que se refiere el inciso b) del propio apartado v., del ANEXO 1- S "Condiciones para considerar a los títulos representativos del capital social de las instituciones y a los Instrumentos de Capital como parte complementaria", de las Disposiciones de carácter general aplicable a las instituciones de crédito (en adelante las Disposiciones), deberán adquirirse en su totalidad por Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y dicha sociedad controladora deberá llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas en los mismos términos que la Sociedad contando para ello con la respectiva autorización que para tales efectos corresponda otorgar al Banco de México. Para tal efecto, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. deberá prever en el acta de emisión y en los títulos correspondientes, así como en el prospecto informativo y en cualquier otro instrumento que documente su emisión, que procederá a la conversión de dichas obligaciones en acciones ordinarias representativas de su capital social y a la cancelación de los títulos respectivos, cuando opera la conversión de los títulos emitidos por la Sociedad, en los términos de este párrafo.

Asimismo, en el caso del párrafo anterior, no se reconocerán como Instrumentos de Capital de la institución aquellos que hubieran sido emitidos por la institución y adquiridos por Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V., cuando la emisión efectuada a su vez por dicha sociedad controladora conforme a lo señalado en el párrafo anterior haya sido adquirida mediante oferta privada por alguna(s) de las personas relacionadas a que se refiere el Artículo 73 de la Ley, salvo que dicha adquisición haya sido aprobada previamente por el Banco de México como parte de la autorización que este haya otorgado para llevar a cabo la emisión de tales Instrumentos de Capital, en términos de las disposiciones que al efecto resulten aplicables.

Respecto de dichos títulos, que operará la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios a favor de la Sociedad a fin de extinguir su obligación y el correlativo derecho del tenedor del título u obtener su importe.

En caso de que se actualicen las causales de conversión y de remisión o condonación previstas en los incisos a) y b) a que se refiere el párrafo siguiente, las medidas correspondientes se aplicarán, de ser necesario, después de haber realizado la conversión y condonación prevista en el apartado XI del Anexo I-R de las Disposiciones respecto de los instrumentos que formen parte del Capital Básico No Fundamental.

La conversión así como la remisión o condonación señaladas en los párrafos anteriores, deberán realizarse a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario, debiendo la Sociedad al momento de hacer la

emisión respectiva, prever en los documentos referidos en el numeral 2 del Inciso a) y en el numeral 2 del Inciso b) del propio apartado V. del citado ANEXO 1-S, el orden en que se aplicarán las citadas medidas por cada tipo de título.

(a) La conversión de títulos o instrumentos de deuda en acciones ordinarias de la Sociedad, sin que este hecho se considere como un evento de Incumplimiento, se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan.

Si resultado de dividir al Capital Fundamental entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales de la Sociedad se ubique en 4.5 por ciento o menos. La Sociedad deberá proceder a la conversión el día hábil siguiente a la publicación del Coeficiente de Capital Fundamental a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones.

Cuando la Comisión Nacional Bancaria y de Valores notifique a la Sociedad, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV, V y VIII del Artículo 28 de la Ley de Instituciones de Crédito y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, la Sociedad no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente párrafo, la Sociedad deberá proceder a la conversión, el día hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la Ley de instituciones de Crédito.

En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores de dichos títulos o instrumentos.

Asimismo, en los presentes estatutos sociales, el acta de emisión y los títulos correspondientes, así como el prospecto informativo y cualquier otro instrumento que documente la emisión, deberán prever el mecanismo de conversión. Lo anterior, en el entendido de que la conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los títulos o Instrumentos de Capital, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el Capital Fundamental entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales de la sociedad sea de 4.5 por ciento más el SCC correspondiente a la Sociedad, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5. Cada vez que se actualicen los supuestos descritos en el presente Inciso (a), operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los términos descritos en este mismo inciso. La conversión prevista en los numerales 1, y 2, anteriores deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, la Sociedad desde el momento de la emisión deberá establecer los mecanismos necesarios para asegurarse que se dé cumplimiento a dichos límites.

(b) Tratándose de Instrumentos de Capital, la remisión o condonación total de la deuda y sus accesorios, o bien, parcial en una proporción determinada o determinable, en términos del último párrafo del presente Inciso, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, cuando se presente alguna de las condiciones siguientes:

1. Si resultado de dividir el Capital Fundamental entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales de la Sociedad se ubique en 4.5 por ciento o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, la Sociedad deberá proceder a la ejecución de la cláusula de remisión o condonación de los Instrumentos de Capital, el día hábil siguiente a la publicación del Coeficiente de Capital Fundamental a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones.

2. Cuando la Comisión Nacional Bancaria y de Valores notifique a la Sociedad, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV, V y VIII del Artículo 28 de la Ley de Instituciones de Crédito y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, la Sociedad no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente párrafo, la Sociedad deberá proceder a la ejecución de la cláusula de remisión o condonación, el día hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Al respecto, se podrá pactar que dicha remisión o condonación tendrá efectos sobre la suerte principal y los intereses, total o parcialmente, desde el momento en que se actualicen los supuestos previstos por los numerales 1 o 2 anteriores, o bien, desde algún momento previo. Lo anterior, con la finalidad de que tal remisión o condonación se aplique en las cantidades aun no líquidas ni exigibles o bien, sobre aquellas que ya lo fueron y no han sido pagadas por la Sociedad.



En caso de que la Sociedad estipule mecanismos para otorgar algún premio a los tenedores cuyos títulos se hubieren extinguido total o parcialmente con posterioridad a la remisión o condonación respectiva, deberán precisar que tales mecanismos únicamente podrán implementarse cuando la Sociedad emisora se encuentre clasificada al menos, en la categoría II a que se refiere el Artículo 220 de las Disposiciones y el resultado de dividir el Capital Fundamental entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales de la Sociedad se ubique en más de 4.5 por ciento.

En este supuesto, el acta de emisión y los títulos correspondientes, así como el prospecto informativo y cualquier otro Instrumento que documente la emisión, deberán prever el mecanismo para otorgar el premio y el plazo para ello. Lo anterior, en el entendido de que el premio únicamente podrá consistir en la entrega de acciones ordinarias de la propia Sociedad. En ningún caso podrá entregarse el premio que al efecto hubiere pactado la Sociedad emisora conforme al párrafo anterior, si dicha Institución hubiere recibido recursos públicos en términos de lo dispuesto por la Sección Primera del Capítulo II del Título Sexto de la Ley de Instituciones de Crédito.

Asimismo, el acta de emisión y los títulos correspondientes, así como el prospecto informativo y cualquier otro instrumento que documente la emisión, deberán prever el que el tenedor procederá a la remisión o condonación total de la deuda y sus accesorios, o bien, parcial, en este último caso, en una proporción determinada o determinable, por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Instrumentos de Capital, y (ii) el importe necesario para que al resultado de dividir el Capital Fundamental entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales de la Sociedad sea de 4.5 por ciento más el SCC correspondiente a la institución de que se trate, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5. Cada vez que se actualicen los supuestos descritos en el presente inciso (b), operará nuevamente la remisión o condonación parcial de la deuda y sus accesorios, en los términos descritos en este mismo inciso. En caso de que se determine que procede otorgar los apoyos o créditos en términos de lo previsto por los incisos a) y b) de la fracción II del Artículo 146 la Ley de Instituciones de Crédito, deberá realizarse la conversión total en acciones ordinarias, o bien, la remisión o condonación total de la deuda a que se refiere el apartado IX del Anexo 1-S de las Disposiciones, previamente a dicho otorgamiento.

En todo caso, la conversión total en acciones ordinarias de la institución o la remisión o condonación total de la deuda y sus accesorios, se realizará antes de cualquier aportación de recursos públicos o respaldo que se lleve a cabo en términos de lo dispuesto por la Sección Primera del Capítulo II del Título Séptimo de la Ley de Instituciones de Crédito.

Tratándose de Instrumentos de Capital, la Sociedad deberá consignar de forma notoria en el acta de emisión relativa, en el prospecto informativo, y en cualquier clase de publicidad, así como en los propios títulos que se expidan, lo previsto en los Artículos 121 y 122 de la Ley de Instituciones de Crédito, como excepción a un evento de incumplimiento.

Los términos con mayúscula inicial utilizados en el presente Artículo que no se encuentren definidos en estos estatutos sociales, tendrán el significado que a dichos términos se les asigna en las Disposiciones.

---

## [430000-N] Activos subyacentes

### Descripción de los activos subyacentes:

---

#### ACTIVOS SUBYACENTES

El listado de Activos Subyacentes que se presenta en este Folleto no es limitativo, por lo que el Emisor tendrá la facultad de seleccionar nuevos Activos Subyacentes en base a los cuales podrá estar referido el rendimiento de los Bonos Bancarios Estructurados, lo cual será determinado por el Emisor para cada Serie en el Aviso de Colocación con Fines Informativos, Título, según sea el caso.

#### a) Descripción de los activos subyacentes

Mediante oficio con REF: S33/18330 de fecha 16 de abril de 2007 HSBC México se encuentra autorizado para llevar a cabo operaciones derivadas con diversos activos de referencia en términos de lo dispuesto por la Circular 3/2012 y demás circulares aplicables emitidas por Banxico. Asimismo, mediante oficio con REF número S33-001-5282 de fecha 9 de octubre de 2012 HSBC México se encuentra autorizado para llevar a cabo operaciones derivadas a futuro, de opción y de swap en mercados reconocidos y extrabursátiles sobre: a) Acciones, y b) índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores. Conforme a lo anterior y en términos de la Circular 4/2012 emitida por Banxico (“Reglas a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple, las casas de bolsa, las sociedades de inversión y las sociedades financieras de objeto limitado, en la realización de operaciones derivadas”), a esta fecha HSBC México se encuentra autorizado llevar a cabo operaciones de futuro, opción y swap con algunos activos subyacentes como Pesos, UDIs, divisas y tasas de interés, entre otros.

Para cada Colocación, el Emisor incluirá en el Aviso de Colocación con Fines Informativos una descripción del o los Activos Subyacentes correspondientes, incluyendo información histórica del mismo.

#### Tipos de Cambio

Los tipos de cambio que se describen a continuación cotizan en el mercado de divisas (“Foreign Exchange”) mercado mundial y descentralizado en el que se negocian divisas.

#### Peso

Es la moneda de curso legal en México.

#### Dólar

El Dólar es la moneda de curso legal de los Estados Unidos, además de ser la moneda de referencia de las principales materias primas como el petróleo, el cobre, el oro y demás metales. Los bancos centrales de las principales economías del mundo mantienen reservas en Dólares (así también Banxico). La Reserva Federal de los Estados Unidos de América (FED) es la encargada de regular la oferta de dinero de dicho país a través de extracciones y adiciones a los agregados monetarios. Todos los Días Hábiles Banxico calcula e informa a través del DOF el tipo de cambio para liquidar operaciones en Dólares dentro del territorio nacional.

En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Peso/Dólar como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, utilizando la cotización del tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana que sea

publicada en el Diario Oficial de la Federación en las Fechas de Determinación que al efecto se establezcan en el Título o Títulos correspondientes.

#### Euro

Es la moneda de curso legal de los estados miembros de la Unión Europea participantes de la Tercera Etapa de la Unión Monetaria Europea, entre los cuales se encuentran Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Malta, Países Bajos y Portugal.

En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Euro como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos particular.

#### Dólares Australianos (AUD)

Es la moneda de curso legal de Australia, incluyendo los Territorios Antárticos Australianos, las Islas Christmas, las Islas Cocos, Islas Heard y McDonald e Islas Norfolk, así como de los estados independientes del Pacífico de Kiribati, Nauru y Tuvalu.

En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Dólares Australianos como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Libra Esterlina (GBP)

La libra es la moneda oficial del Reino Unido y de los territorios bajo gobierno de la Corona Británica. El nombre oficial completo es "libra esterlina". Una libra se divide en 100 peniques. Luego de que la mayoría de los países miembros de Unión Europea adoptaran el Euro como divisa oficial, desechando las monedas propias de cada país, la libra esterlina se convirtió en la divisa más antigua del mundo actualmente en circulación. La libra esterlina es la cuarta divisa más intercambiada en el mercado internacional, tras el dólar, el euro y el yen japonés.

En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Libra Esterlina como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular. En su caso, se determinará el tipo de cambio Dólar/Libra Esterlina en cada Fecha de Determinación, siendo esta fecha la que se establezca en el Título o Títulos correspondientes.

#### Dólar Canadiense (CAD)

Es la moneda de curso legal en Canadá (en inglés: Canadian dollar, en francés: dollar Canadian; en el uso habitual, simplemente dollar). Se subdivide en 100 cents (céntimos). El dólar ha estado en vigor durante gran parte de la historia de Canadá.

En el caso de que una Emisión tenga el tipo de cambio Dólar/Dólar Canadiense como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Yen (JPY)

Es la moneda de curso legal en Japón. Se introdujo en el año 1871, y hacia el año 1879 se terminó el período de transición y conversión de las antiguas monedas de Japón a la nueva moneda del Imperio. Al momento de su aparición, la tasa de cambio con el dólar era de 0.75 yen por cada unidad de la moneda norteamericana, aproximadamente. Desde 1949 hasta 1971, la tasa de cambio se fijó en 362 yenes por dólar.

En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Yen como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Corona Noruega (NOK)

Es la moneda de curso legal de Noruega. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Corona Noruega como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Corona Sueca (SEK)

Es la moneda de curso legal de Suecia. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Corona Sueca como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Franco Suizo (CHF)

Es la moneda de curso legal de Suiza y Liechtenstein. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Franco Suizo como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Dólar Neozelandés (NZD)

Es la moneda de curso legal de Nueva Zelanda, las Islas Cook, Niue, Tokelau y las Islas Pitcairn. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Dólar Neozelandés como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Peso Argentino (ARS)

Es la moneda de curso legal de Argentina. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Peso Argentino como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Real Brasileño (BRL)

Es la moneda de curso legal de Brasil. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Real Brasileño como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Peso Chileno (CLP)

Es la moneda de curso legal de Chile. En el caso de que una Colocación tenga el tipo de cambio Dólar/Peso Chileno como Activo Subyacente, el comportamiento de dicho Activo Subyacente será determinado para cada Período de Intereses o Periodo de Cálculo, según sea aplicable, en el Aviso de Colocación con Fines Informativos en particular.

#### Tasas Nacionales

##### Tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) a 28, 91 y 182 días

Es la tasa a la cual los bancos miembros del sistema financiero mexicano están dispuestos a otorgar o recibir crédito de Banxico a un plazo de 28, 91 o 182 días. Los intermediarios del sistema financiero mexicano pueden participar en la determinación de la TIIE, si así lo desean; aquellos que quieran participar, deberán someter únicamente una postura por cada plazo según los lineamientos que

pública Banxico en su página de Internet (<http://www.banxico.org.mx/>). El intermediario cuya postura resulte elegida, deberá otorgar o recibir crédito de Banxico al plazo correspondiente. Todos los Días Hábiles, Banxico informa el valor de la TIIE a través de su página de Internet.

En caso que la TIIE sea el Activo Subyacente de alguna Colocación, se tomará la TIIE al plazo respectivo o la que la sustituya, capitalizada, o en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos durante cada Periodo de Intereses o Periodo de Cálculo, según corresponda, que sea o sean dadas a conocer por el Banco de México por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por Banco de México en la Fecha de Determinación.

En caso de que la TIIE deje de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa base para determinar el comportamiento del Activo Subyacente respectivo, aquella que dé a conocer el Banco de México o en su caso la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, como la tasa sustituta de TIIE aplicable para el plazo más cercano al plazo citado. En caso de que el Banco de México, no dé a conocer una tasa sustituta de TIIE, el Agente de Cálculo determinará la tasa de referencia aplicable conforme a las sanas prácticas y usos bancarios y la dará a conocer oportunamente al Representante Común para efectos de determinar el comportamiento del Activo Subyacente respectivo.

Certificados de Tesorería (CETES) a 28, 91 y 182 días

CETES son instrumentos de inversión susceptibles de ser adquiridos por personas físicas y morales tanto nacionales como extranjeras. Asimismo, son instrumentos cuyo vencimiento ocurre en menos de un año a partir de su fecha de emisión y que liquidan intereses en la fecha de vencimiento. De forma regular, el Gobierno Federal, a través de la SHCP y utilizando a Banxico como intermediario colocador, vende al gran público inversionista CETES a través de subastas (Banco de México publica la convocatoria de dichas subastas en su página de internet <http://www.banxico.org.mx/>). Este instrumento debe ser liquidado exclusivamente en moneda nacional.

En caso que la tasa de los Cetes sea el Activo Subyacente de alguna Colocación, se tomará la tasa de los Cetes al plazo respectivo o la que la sustituya, capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos durante cada Periodo de Intereses o Periodo de Cálculo, según corresponda.

En caso de que la tasa Cetes al plazo establecido deje de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar el comportamiento del Activo Subyacente, aquella que dé a conocer la Secretaría de Hacienda y Crédito Público como la tasa sustituta de Cetes aplicable para el plazo más cercano al plazo citado. En caso de que no se dé a conocer una tasa sustituta de Cetes en los términos anteriores, el Agente de Cálculo determinará la tasa de referencia aplicable conforme a las sanas prácticas y usos bancarios y la dará a conocer oportunamente al Representante Común para efectos de determinar el comportamiento del Activo Subyacente respectivo.

Unidad de Inversión (UDI)

La UDI es una unidad monetaria cuyo poder adquisitivo está protegido contra el deterioro que ocasiona la inflación. El inversionista que adquiere un instrumento denominado en UDIs deber hacerlo entregando a cambio Pesos. El valor de la UDI aumenta o disminuye de acuerdo con el comportamiento de la inflación, la cual es determinada por Banxico de forma quincenal, calculando la variación del INPC. Banxico informa el valor de la UDI a través del DOF y en su página de internet <http://www.banxico.org.mx/>.

Tasas Internacionales

London Interbank Offered Rate (LIBOR) a 1 mes, 3 meses o 6 meses.

London InterBank Offered Rate es la tasa de interés sobre los depósitos negociados entre los bancos en Londres. La LIBOR es la tasa de interés base pagada sobre los depósitos entre bancos en el mercado de los Eurodólares. La tasa es fijada por la Asociación de Banqueros Británicos (British Bankers Association) y es publicada en su página de internet <http://www.bba.org.uk/>. En México publica de manera gratuita en la página del Banco de México ([www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)) dentro de la sección de sistema financiero.

En caso de que la tasa Libor sea el Activo Subyacente de alguna Emisión, la cotización de Libor que se utilizará para cada Período de Intereses o Período de Cálculo, según sea aplicable, será aquella que se determine en el Aviso de Colocación con Fines Informativos particular.

#### United Mexican States (UMS)

UMS son instrumentos de deuda de largo plazo con cargo al Gobierno Federal de los Estados Unidos Mexicanos. Se emite en los mercados globales principalmente en Dólares y en menor proporción en otras monedas (yen japonés, euros, etc.) que pueden pagar un cupón fijo o cupón variable y con pagos semestrales o anuales tomando el rendimiento de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos más una prima por riesgo soberano de México. En México publica de manera gratuita en la página del Banco de México ([www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)) dentro de la sección de estadística.

#### PEMEX (Bonos Internacionales)

Petróleos Mexicanos es un organismo descentralizado, con la finalidad de llevar a cabo la exploración y explotación del petróleo y demás actividades estratégicas que constituyen la industria petrolera nacional mexicana, maximizando el valor económico de largo plazo de los hidrocarburos, satisfaciendo las necesidades de sus clientes nacionales e internacionales, en armonía con la comunidad y el medio ambiente.

PEMEX opera por conducto de un corporativo y organismos subsidiarios:

Petróleos Mexicanos; responsable de la conducción central y de la dirección estratégica de la industria petrolera estatal, asegura su integridad y unidad de acción.

Pemex Exploración y Producción; tiene a su cargo la exploración y explotación del petróleo y el gas natural.

Pemex Refinación; produce, distribuye y comercializa combustibles y demás productos petrolíferos.

Pemex Gas y Petroquímica Básica; procesa el gas natural y los líquidos del gas natural; distribuye y comercializa gas natural y gas LP; y produce y comercializa productos petroquímicos básicos.

Pemex Petroquímica; a través de sus siete empresas filiales (Petroquímica Camargo, Petroquímica Cangrejera, Petroquímica Cosoleacaque, Petroquímica Escolín, Petroquímica Morelos, Petroquímica Pajaritos y Petroquímica Tula) elabora, distribuye y comercializa una amplia gama de productos petroquímicos secundarios.

P.M.I. Comercio Internacional; realiza las actividades de comercio exterior de Petróleos Mexicanos.

PEMEX emite bonos internacionales, de un Programa de Emisión de Notas de Mediano Plazo de Petróleos Mexicanos. Son emisiones ofrecidas en las jurisdicciones de Estados Unidos de América, Canadá, Europa, Asia y en cualquier lugar en el que la ley permita hacer ese tipo de ofertas. El propósito de estas emisiones es ayudar a financiar su plan de negocios y repagar créditos existentes.

La descripción detallada del bono internacional emitido por PEMEX a ser utilizado como Activo Subyacente se actualizará en el presente Folleto y será presentada en el Aviso de Colocación con Fines Informativos conforme se vayan colocando Bonos Bancarios Estructurados cuyo rendimiento se encuentre referido a los mismos.

#### Índices

### Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)

El Índice de Precios y Cotizaciones es el principal indicador de la BMV; expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa.

El IPC constituye un fiel indicador de las fluctuaciones del mercado accionario, considerando dos conceptos fundamentales:

(i) Representatividad. La muestra que lo compone, refleja el comportamiento y la dinámica operativa del mercado mexicano.

(ii) Invertibilidad: Las series accionarias que lo integran cuentan con las cualidades de operación y liquidez que facilitan las transacciones de compra y venta para responder a las necesidades del mercado mexicano.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC, con base octubre de 1978), tiene como principal objetivo, constituirse como un indicador representativo del Mercado Mexicano y servir como subyacente de productos financieros.

Este índice está compuesto de 35 acciones y es el principal indicador del mercado accionario de México. El peso de cada acción dentro del índice depende del valor de capitalización de las acciones flotadas de cada serie cotizada en el IPC. La revisión anual de la muestra se lleva a cabo durante el mes de agosto para entrar en vigor en septiembre.

Adicionalmente, se podrán utilizar como Activos Subyacentes los siguientes índices de cotización:

### Índice Bovespa de la Bolsa de Valores del Estado de Sao Paulo (IBOV)

El Índice Bovespa es el más importante indicador del desempeño medio de las cotizaciones del mercado de acciones brasileño. Su relevancia proviene del hecho de que el Ibovespa retrata el comportamiento de los principales papeles negociados en la BM&FBOVESPA y también de su tradición, pues el índice mantuvo la integridad de su serie histórica y no sufrió modificaciones metodológicas desde su implementación en 1968.

### Índice S&P 500® (SPX)

El índice S&P 500® ha sido considerado como el mejor indicador del mercado de renta variable en el mercado de valores de Estados Unidos de América desde que fue publicado por primera vez en 1957. El índice incluye 500 empresas líderes de la industria más importante en la economía de Estados Unidos de América.

### Índice Dow Jones Industrial (INDU)

El Dow Jones Industrial es un promedio ponderado de 30 acciones líderes que generalmente son líderes en su industria. Ha sido un indicador ampliamente seguido en el mercado de valores desde el 1 de octubre de 1928.

### Índice NASDAQ 100 Stock Index (NDX)

El índice NASDAQ-100 incluye 100 de los mayores valores no financieros nacionales e internacionales que cotizan en el mercado de valores de NASDAQ. Éste índice refleja compañías a través de los grupos industriales más importantes, incluyendo hardware, software, telecomunicaciones, y biotecnología. No contiene valores de sociedades financieras incluyendo sociedades de inversión.

### Índice Russell 2000 (RTY)

El índice Russel 2000 mide el rendimiento de un segmento de las acciones de Estados Unidos de América. El Russell 2000 es subconjunto del Índice Russel 3000, se compone de 2000 pequeñas empresas del Índice Russell 3000® y representa aproximadamente el 10% de la capitalización del mercado de ese índice.

### Índice S&P/TSX 60 (SPTSX60)

El Índice S&P/TSX 60 (SPTSX60) es una lista de las 60 mayores compañías que cotizan en la bolsa de Toronto (Toronto Stock Exchange- TSX) medidas por capitalización de mercado. Abarca aproximadamente el 73% de la capitalización del mercado de valores de Canadá. La Bolsa de Toronto (TSX) es el distribuidor en tiempo real de los datos de éste índice.

#### Euro stoxx 50 (SX5E)

El Euro stoxx 50 (SX5E) es el índice líder en la Eurozona, proporciona la representación Blue-chip del supersector líder en la Eurozona. El índice abarca 50 acciones en 12 países de la Eurozona y está disponible para las instituciones financieras para servir como subyacente para una amplia gama de productos de inversión, tales como Exchange Traded Funds, Futuros y Productos Estructurados.

#### Índice S&P BRIC 40 (SBR)

El Índice S&P BRIC 40 (SBR) está diseñado para ofrecer la exposición de cuatro mercados emergentes: Brasil, Rusia, India y China, juntos conocidos por sus iniciales como Países BRIC. Estos países son observados por inversionistas quienes reconocen el potencial para pasar de un mercado emergente a un mercado desarrollado. El índice incluye 40 empresas líderes de éstos cuatro países.

#### Índice FTSE 100 (UKX)

El Índice FTSE 100 (UKX) está diseñado para representar el desempeño de 100 empresas en Reino Unido, proporcionando a los inversionistas un conjunto amplio de los índices que miden el desempeño de todos los segmentos de la industria del mercado de renta variable del Reino Unido.

#### Índice de la Bolsa de Valores de Japón (NKY)

El Nikkei-225 Stock Average, es el precio promedio ponderado de las 225 mejores compañías japonesas que figuran en la primera sección de la Bolsa de Valores de Tokio. El Nikkei se publicó por primera vez el 16 de mayo de 1949.

#### Índice Bursátil Hang Seng (HSI)

El Hang Seng Index es un índice ponderado por capitalización de 33 empresas seleccionadas de la Bolsa de Valores de Hong Kong. Los componentes del índice se dividen en cuatro subíndices: (i) comercio e industria; (ii) finanzas; (iii) utilidades; (iv) propiedades.

#### Índice Hang Seng Enterprise (HSCEI)

El Índice Hang Seng Enterprise (HSCEI) es un índice ponderado por capitalización de H-Shares las cuales cotizan en la Bolsa de Hong Kong y se incluyen en el Índice Hang Seng Mainland. El índice remplazo el Índice HSCE a partir del 3 de Octubre de 2001.

En abril 2012 se informó que los inversionistas deben estar conscientes de la posibilidad de futuros cambios en la regulación bancaria de China y los efectos que podría tener en las operaciones tradicionales, toda vez que los bancos chinos representan un importante porcentaje de la cartera del índice.

#### Índice de la Bolsa de Valores de Corea (KOSPI200)

El Índice KOSPI 200 es un índice de capitalización ponderada de 200 acciones Coreanas que constituyen el 93% del valor total del mercado de la Bolsa de Corea. El índice fue desarrollado con valor base de 100 al 3 de enero de 1990.



### Índice de la Bolsa de Taiwan (TWSE)

El índice TWSE es ponderado por capitalización de todas las acciones comunes que cotizan en la Bolsa de Valores de Taiwan. El índice se basó en 1966 y también es conocido como Índice TSEC.

### Índice de la Bolsa de Valores de Singapur (SIMSCI)

A partir de 1999 el índice SIMSCI removi6 la palabra “Free” designada en este índice, y comparte el mismo valor y miembros que MSCI Singapore (Índice MXSG), sin embargo continua siendo calculada para ser congruente con los niveles del índice antes de 6sta fecha.

### Índice CAC 40 (CAC)

El índice CAC 40 (CAC) es índice bursátil franc6s, una referencia para el Euronext Paris. Es una medida ponderada seg6n la capitalizaci6n de los 40 valores m6s significativos de entre las 100 mayores empresas negociadas en la Bolsa de Par6s. Se comenz6 a calcular el 31 de diciembre de 1987 con un valor base de 1000 puntos.

### Índice DAX (DAX)

El índice DAX o Xetra Dax es el índice bursátil de referencia de la Bolsa de Francfort. Se le conoce tambi6n como Dax 30. Es el índice m6s conocido de la Bolsa alemana. Su c6lculo consiste en una media aritm6tica ponderada por capitalizaci6n. Tiene una base de 1000 puntos a partir del 31 de diciembre de 1987.

### Índice IBEX 35 (IBEX)

El índice IBEX 35 es el principal índice de referencia de la bolsa espa6ola elaborado por Bolsas y Mercados Espa6oles (BME). Al inicio se form6 por las 35 empresas con m6s liquidez que cotizan en el Sistema de Interconexi6n Burs6til Electr6nico (SIBE). Es un índice ponderado por capitalizaci6n burs6til. Desde el d6a 2 de enero de 2012, el IBEX 35 cotiza de forma transitoria y temporal con 36 valores pues a partir del a6o 2011 el índice cuenta con un valor adicional.

### NAFTRAC (iShares NAFTRAC – 02)

El iShares NAFTRAC busca resultados de inversi6n que correspondan al Índice de Precios y Cotizaciones (IPC®), antes de comisiones y costos. Este índice est6 compuesto por las 35 emisoras m6s grandes del mercado burs6til mexicano sobre la base del valor de capitalizaci6n. El IPC®, tiene como principal objetivo el constituirse como un indicador altamente representativo y confiable del mercado accionario Mexicano.

### EEM (iShares MSCI Emerging Markets Index Fund)

El EEM iShares MSCI Emerging Markets Index Fund es un fondo cotizado en Bolsa incorporado a Estados Unidos de Am6rica. 6ste fondo busca resultados que correspondan en general precio y rendimiento del Índice MSCI Emerging Markets TR. El Fondo concentra sus inversiones en una industria particular o en una regi6n geogr6fica particular a la misma medida que el índice este concentrado.

### EWZ (iShares MSCI Brazil Index Fund)

El iShares MSCI Brazil Index Fund busca resultados de inversi6n que correspondan en general al precio y rendimiento de producci6n, antes de comisiones y gastos, de los valores que cotizan en bolsa del mercado de valores brasile6o, de acuerdo a lo medido por el Índice MSCI Brasil.

### EWZ (iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund),

El iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund busca resultados de inversión que correspondan en general al precio y rendimiento, antes de comisiones y gastos, de los valores que cotizan en la Bolsa del Mercado de Valores Mexicano, medida por el Índice MSCI Investable Market Index Fund.

ILF (iShares S&P Latin America 40 Index Fund)

El ILF iShares S&P Latin America 40 Index Fund busca resultados de inversión que correspondan en general al precio y rendimiento de producción, antes de comisiones y gastos, de las empresas en los mercados de valores de México y Sudamérica representados por el índice Standard & Poor's Latin America 40.

GDX (Market Vectors Gold Miners ETF)

Market Vectors Gold Miners ETF es un fondo cotizado en la bolsa incorporada en Estados Unidos de América. El Fondo busca resultados de inversión que correspondan en el precio y el rendimiento del Market Vectors Gold Miners.

No obstante lo anterior, la información correspondiente a los Activos Subyacentes utilizados durante la Emisión será presentada en el Aviso de Colocación con Fines Informativos correspondiente en términos de lo previsto en la Circular Única, conforme se vayan colocando Bonos Bancarios Estructurados cuyo rendimiento se encuentre referido a los mismos.

Para efectos de lo anterior, el Emisor presentará ante la CNBV y a través del STIV, una solicitud de autorización de difusión de nuevas estructuras para el cálculo de los intereses (vía nuevo Aviso de Colocación con Fines Informativos), señalando su intención de llevar a cabo la colocación de una serie de Bonos Bancarios Estructurados, presentando la siguiente documentación, con cuando menos 4 (cuatro) días hábiles de anticipación a la fecha proyectada para cada Colocación:

Solicitud de autorización de difusión.

Proyecto de Aviso de Colocación con Fines Informativos contemplando la nueva estructura para el cálculo de los intereses.

Proyecto de Título que represente la serie de Bonos Bancarios Estructurados que se colocarán bajo la nueva estructura para el cálculo de los intereses.

Copia del comprobante de pago por concepto de estudio y trámite, en términos del artículo 29-A, fracción II de la Ley Federal de Derechos vigente.

La CNBV resolverá en el plazo citado de 4 (cuatro) días hábiles su conformidad con la documentación para que se realice la Colocación correspondiente.

Lo anterior, en el entendido de que el día hábil previo a que se realice la operación de colocación de cada serie en la BMV mediante oferta privada es decir, sin que medie oferta pública, el Emisor entregará a la CNBV, los siguientes documentos:

Copia del Título depositado en el Indeval de la serie de Bonos Bancarios Estructurados correspondiente.

Aviso de Colocación con Fines Informativos con datos definitivos de la serie en particular.

Carta de características definitivas de la Colocación.

El Emisor estará al corriente en la entrega de información y documentación requerida a la fecha en que pretenda llevar a cabo una Colocación y actualizará el Folleto en todos sus capítulos si, habiendo transcurrido un año a partir de la fecha de publicación del mismo o, a partir de su última actualización, efectúa una nueva colocación. Bajo el supuesto mencionado anteriormente, el Emisor entregará a la CNBV una nueva opinión legal, así como en el evento de que se modifiquen los términos bajo los cuales se otorgó dicha opinión legal.

En caso de que el Emisor no cumpla con las obligaciones enumeradas anteriormente, la CNBV no efectuará la inscripción en el RNV de la serie de que se trate.

---

## **Comportamiento histórico de los activos subyacentes:**

---

### b) Comportamiento histórico de los activos subyacentes

A continuación se despliega el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores a la fecha que se indica en cada una de las gráficas que refleja el comportamiento histórico de los Activos Subyacentes y que es información pública y disponible en los términos que se señalan a continuación:

Los Activos Subyacentes que se enlistan en esta sección son información pública y se encuentra de manera gratuita para consulta del público inversionista, en idioma español y es actualizada de manera trimestral en la página de Internet del Emisor ([www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx)).

Tipos de Cambio

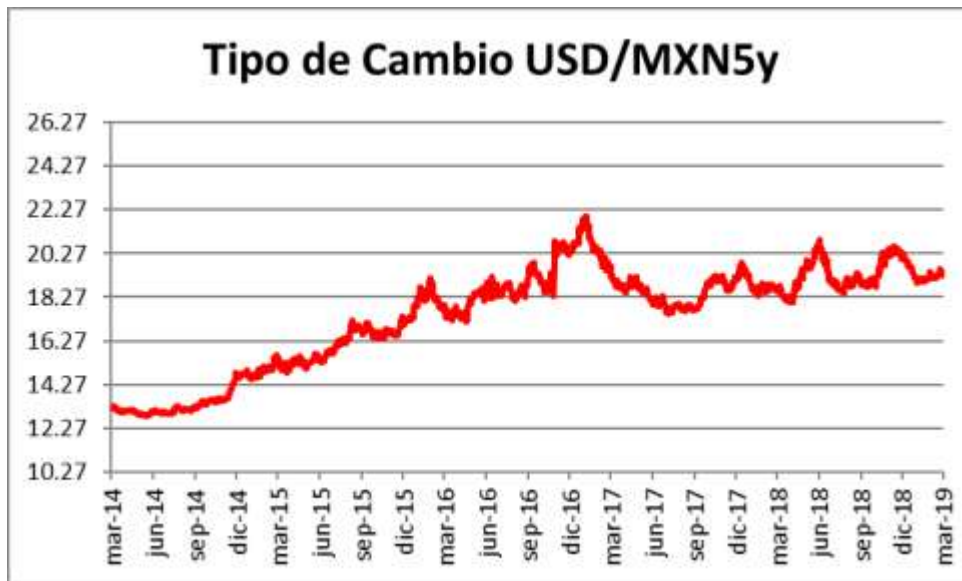
Dólar/Peso (MXN)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Tipo de Cambio USD/MXN 6m**



**Tipo de Cambio USD/MXN5y**



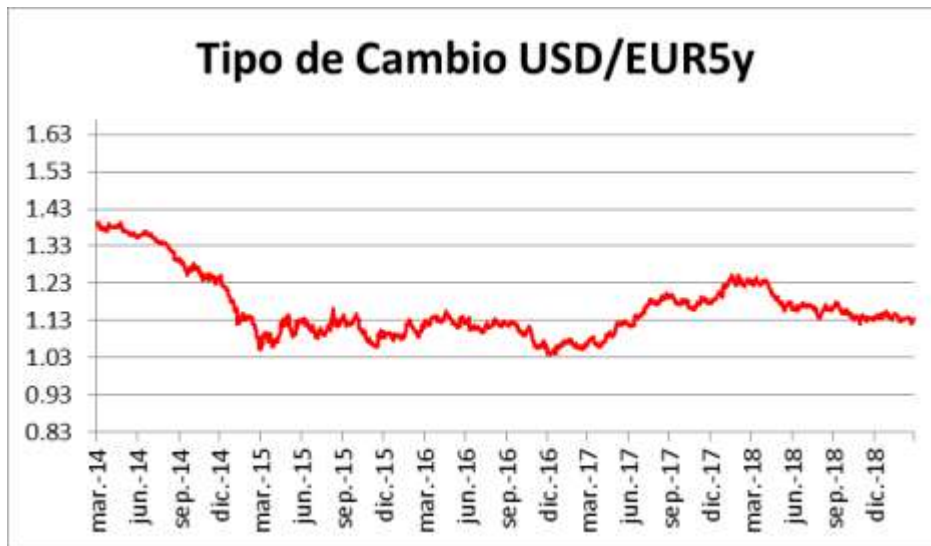
Dólar/Euro (EUR)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/EUR 6m



### Tipo de Cambio USD/EUR5y



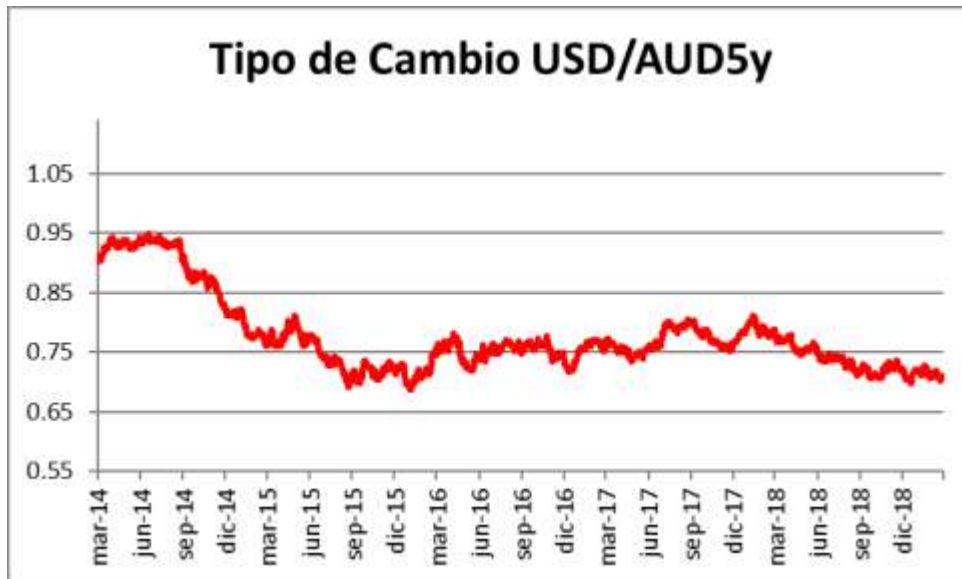
Dólar/Dólares Australianos (AUD)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/AUD 6m



### Tipo de Cambio USD/AUD5y



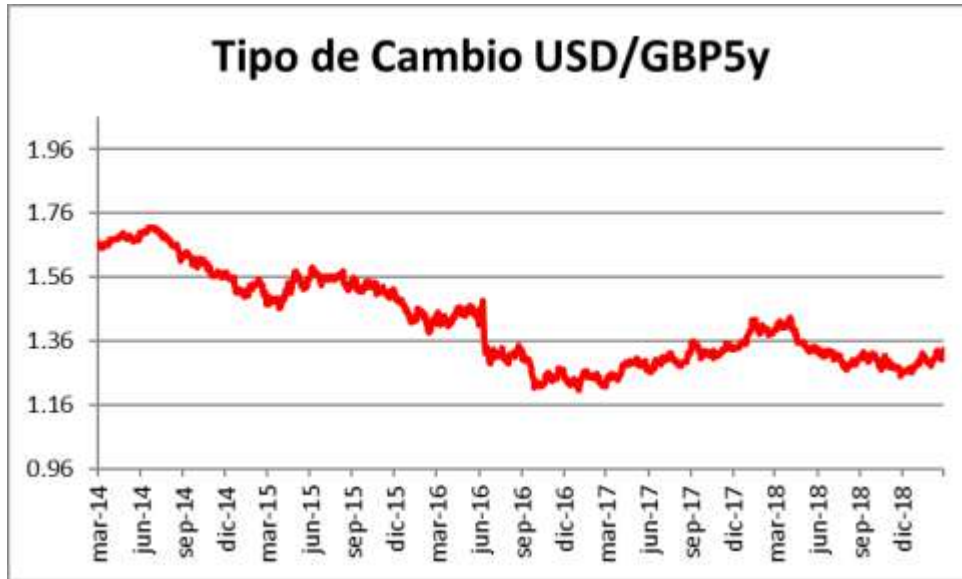
Dólar/Libra Esterlina (GBP)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/GBP 6m



### Tipo de Cambio USD/GBP5y



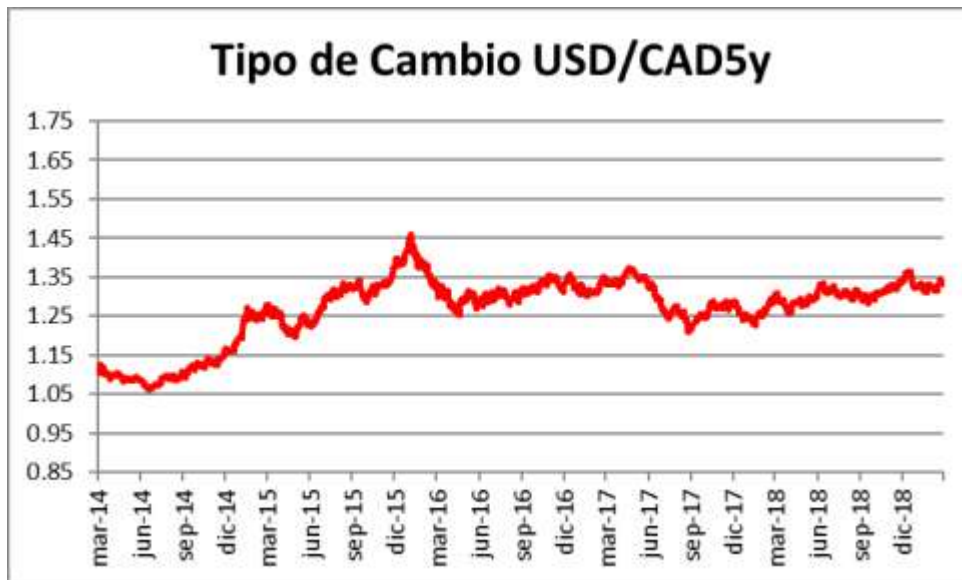
Dólar/Dólar Canadiense (CAD)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/CAD 6m



### Tipo de Cambio USD/CAD5y





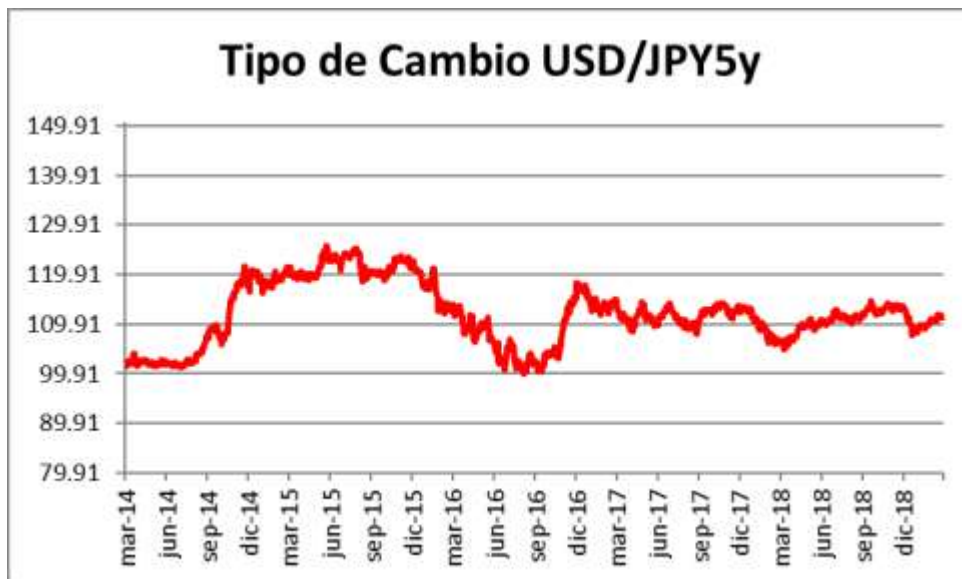
Dólar/Yen (JPY)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/JPY 6m



### Tipo de Cambio USD/JPY 5y



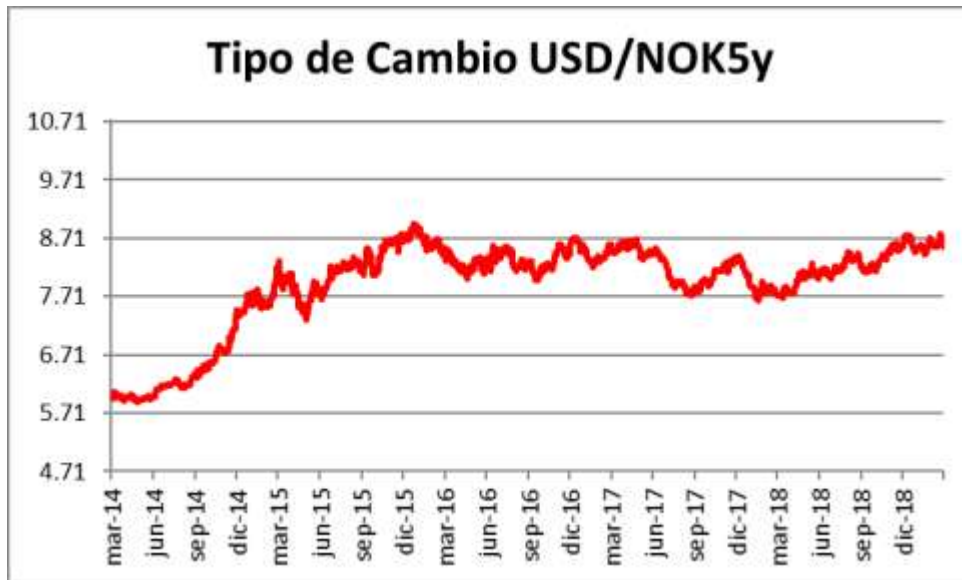
Dólar/Corona Noruega (NOK)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/NOK 6m



### Tipo de Cambio USD/NOK5y



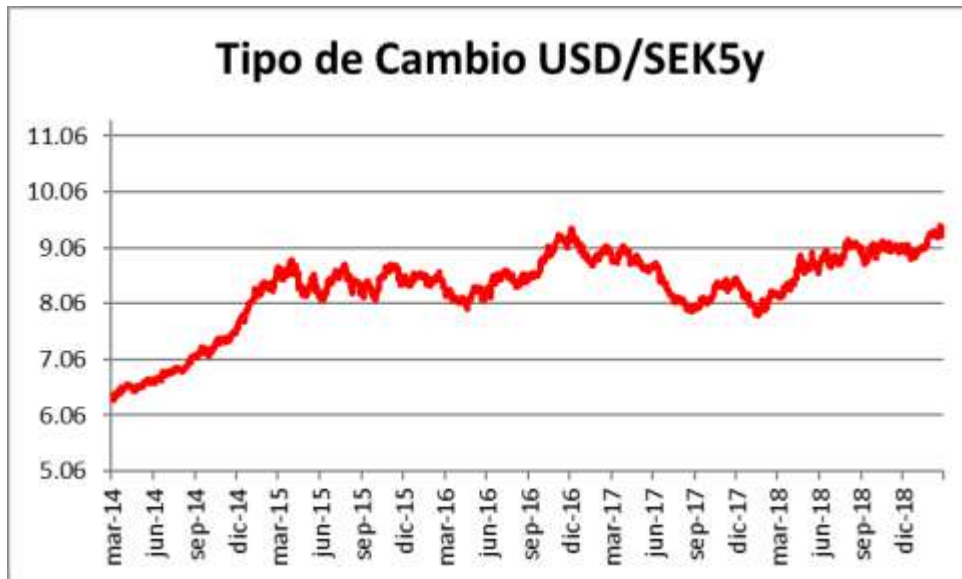
Dólar/Corona Sueca (SEK)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/SEK 6m



### Tipo de Cambio USD/SEK5y



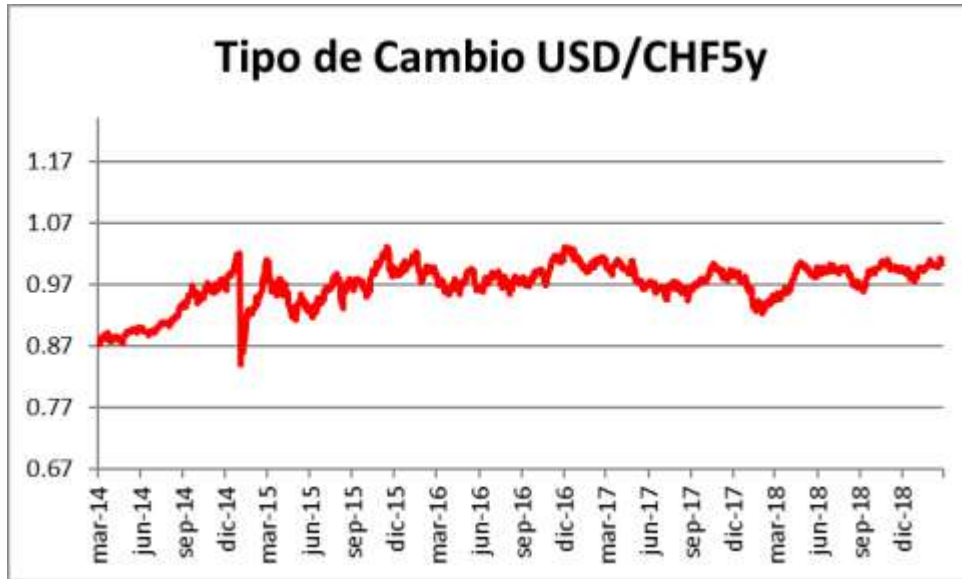
Dólar/Franco Suizo (CHF)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/CHF 6m



### Tipo de Cambio USD/CHF5y



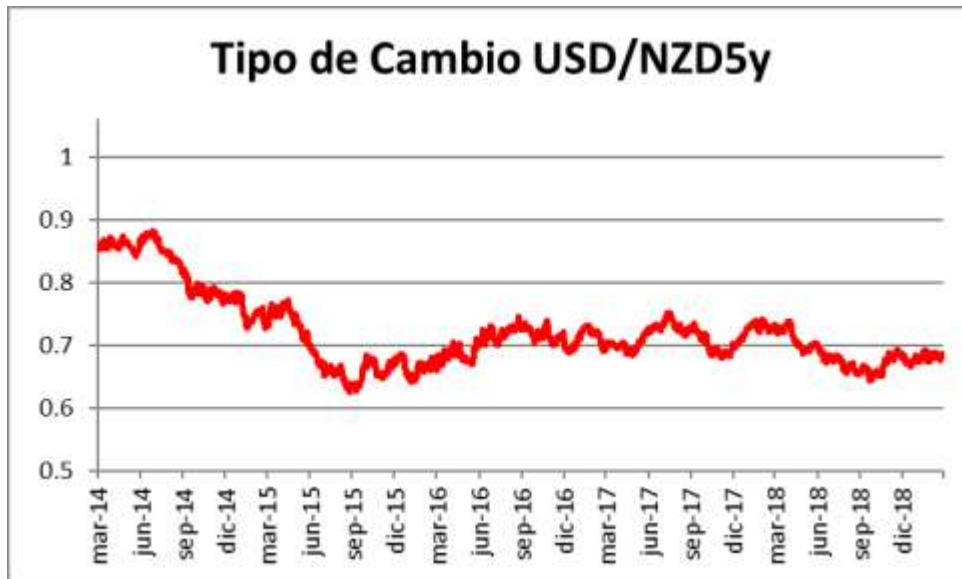
Dólar/Dólar Neozelandés (NZD)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/NZD 6m



### Tipo de Cambio USD/NZD5y



Dólar/Peso Argentino (ARS)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/ARS 6m



### Tipo de Cambio USD/ARS5y



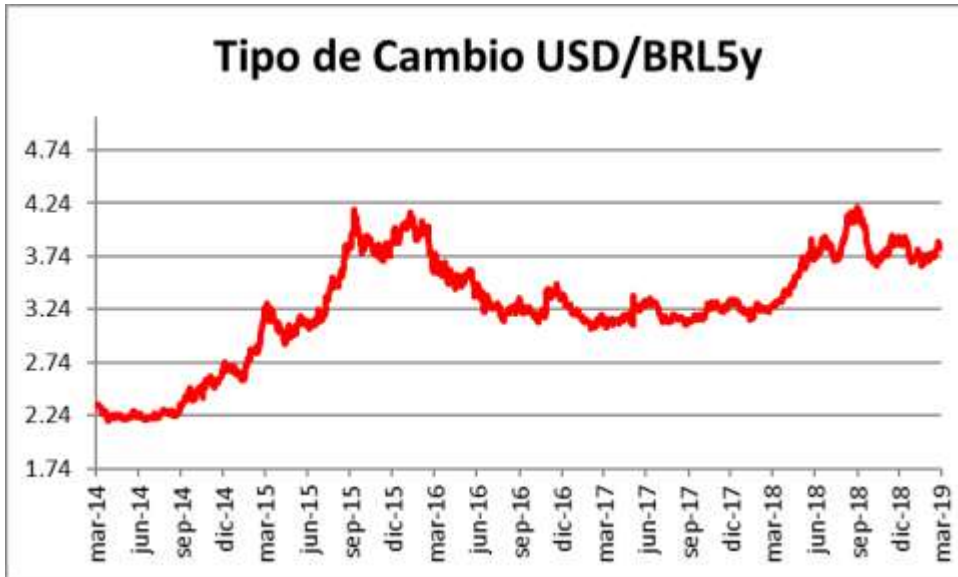
Dólar/Real Brasileño (BRL)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/BRL 6m



### Tipo de Cambio USD/BRL5y



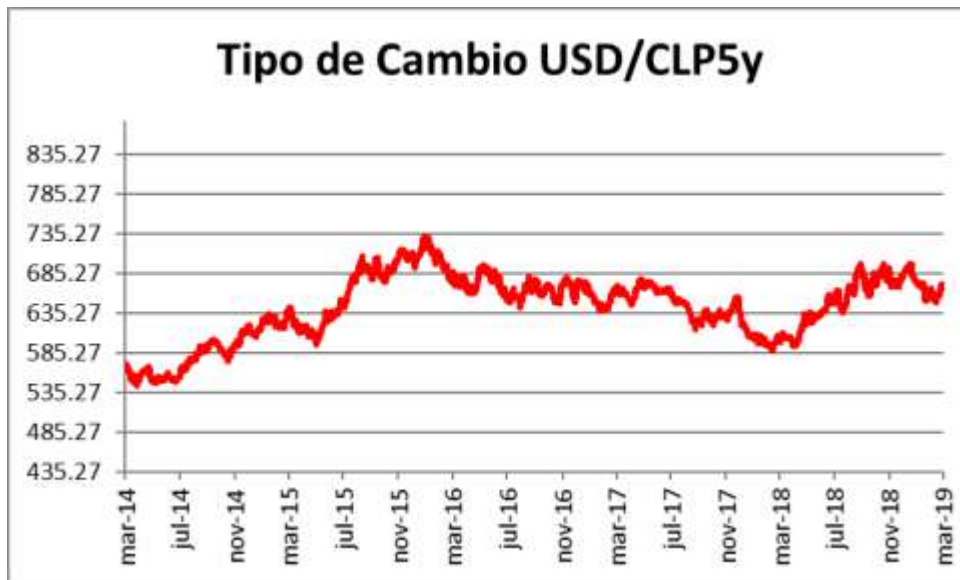
Dólar/Peso Chileno (CLP)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio USD/CLP 6m



### Tipo de Cambio USD/CLP5y





Tasas Nacionales

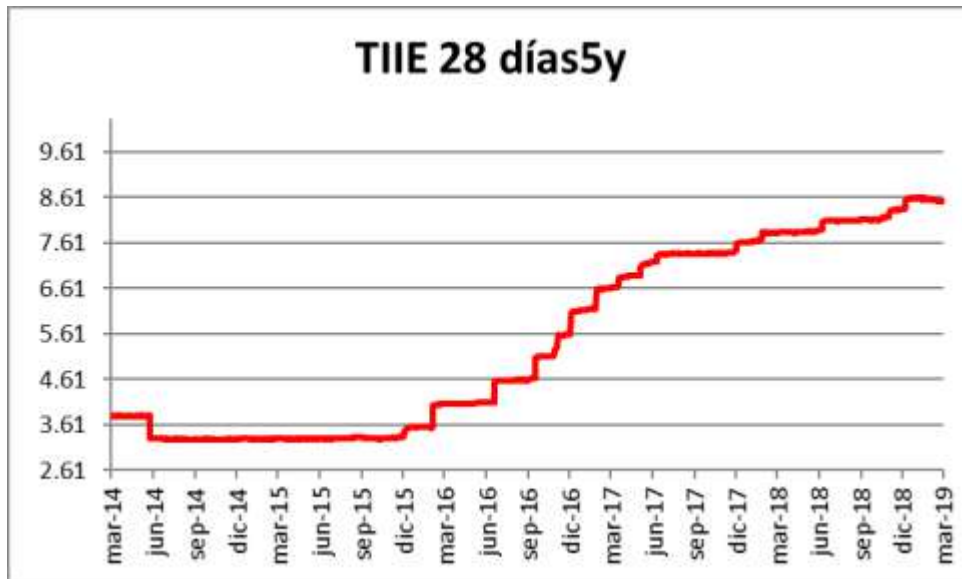
TIIE a 28 días

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**TIIE 28 días 6m**



**TIIE 28 días 5y**



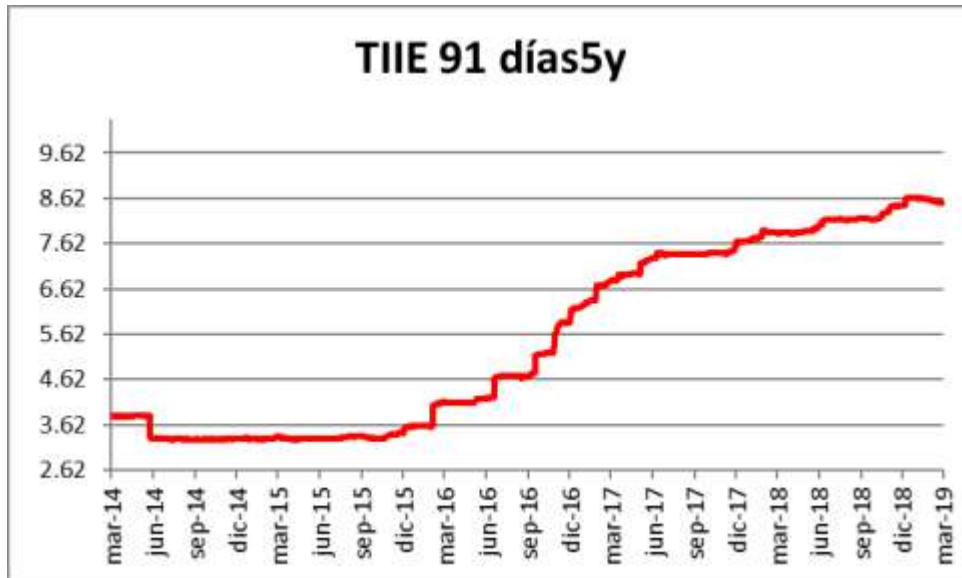
TIIIE a 91 días (Tipo en Pesos)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**TIIIE 91 días 6m**



**TIIIE 91 días5y**



Certificados de Tesorería (CETES) a 28, 91 y 182 días

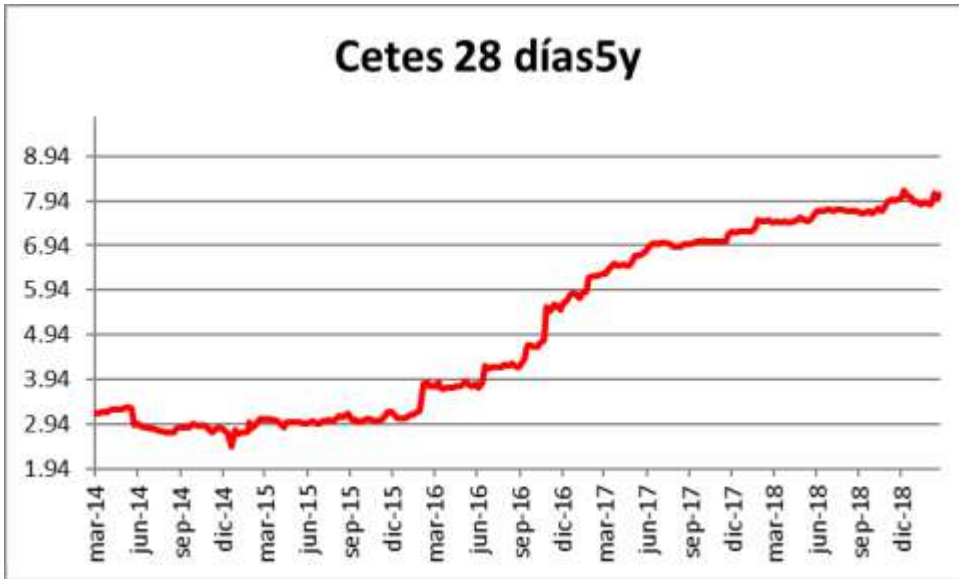
CETES a 28 días

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Cetes 28 días 6m**



**Cetes 28 días 5y**



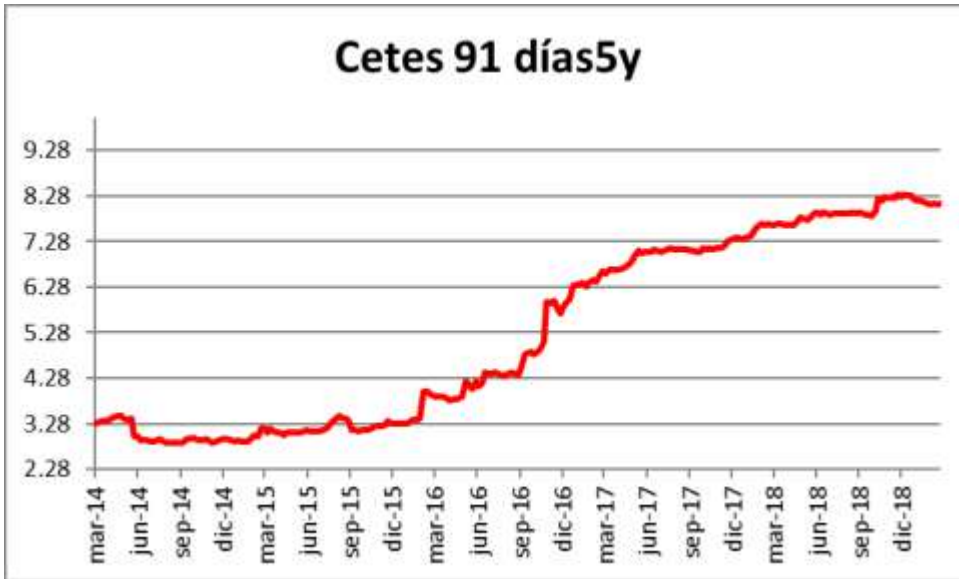
CETES a 91 días

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Cetes 91 días 6m**



**Cetes 91 días5y**



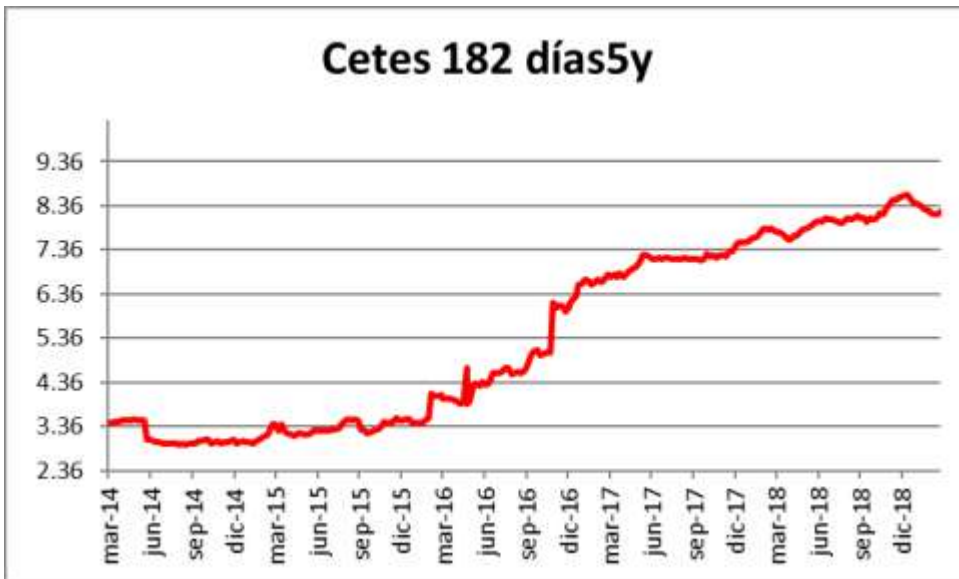
CETES a 182 días

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Cetes 182 días 6m**



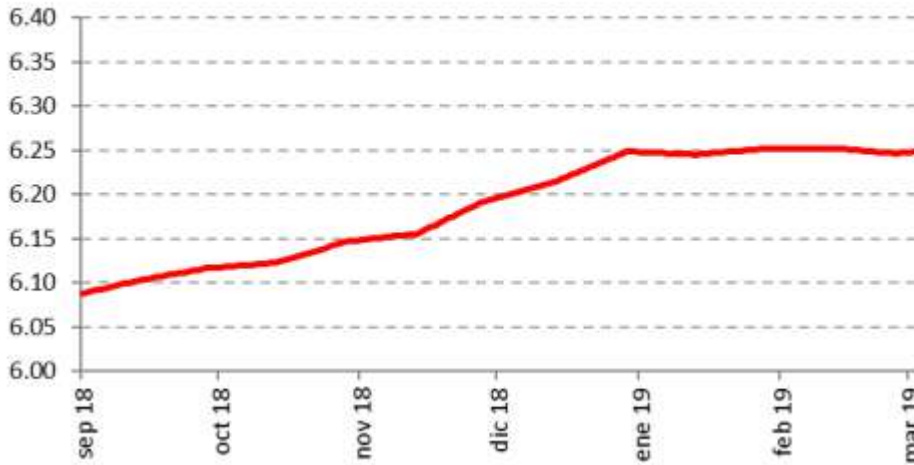
**Cetes 182 días5y**



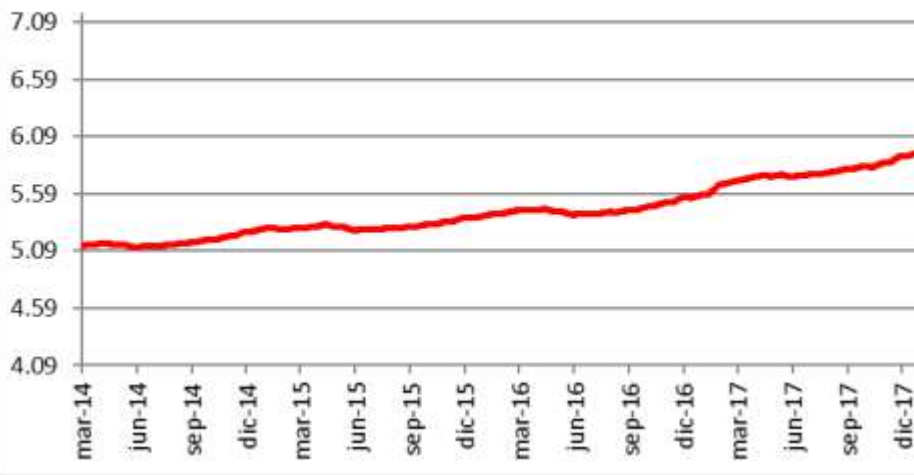
Unidad de Inversión (UDI)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tipo de Cambio UDI/MXN 6m



### Tipo de Cambio UDI/MXN5y



Tasas Internacionales

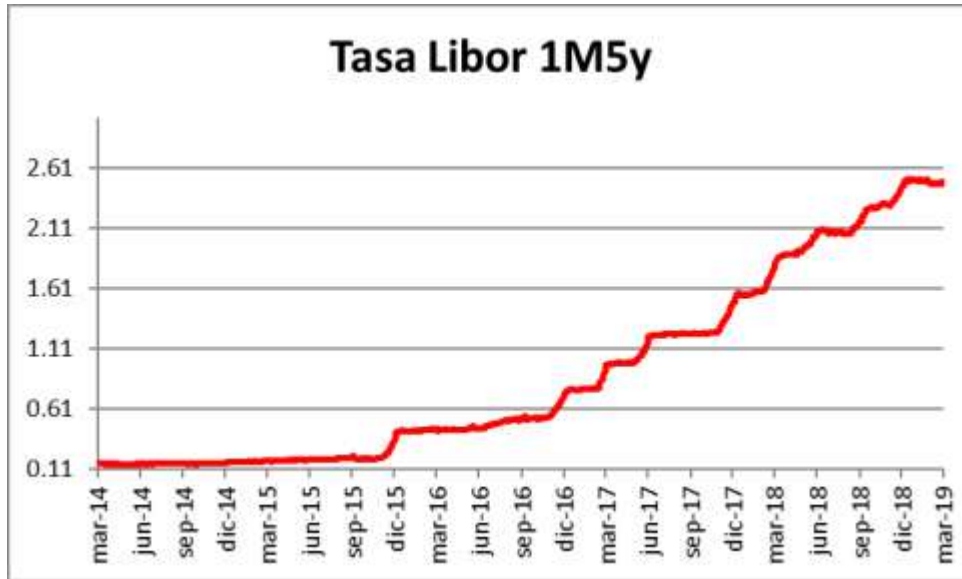
LIBOR a 1 mes

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Tasa Libor 1M 6m**



**Tasa Libor 1M5y**



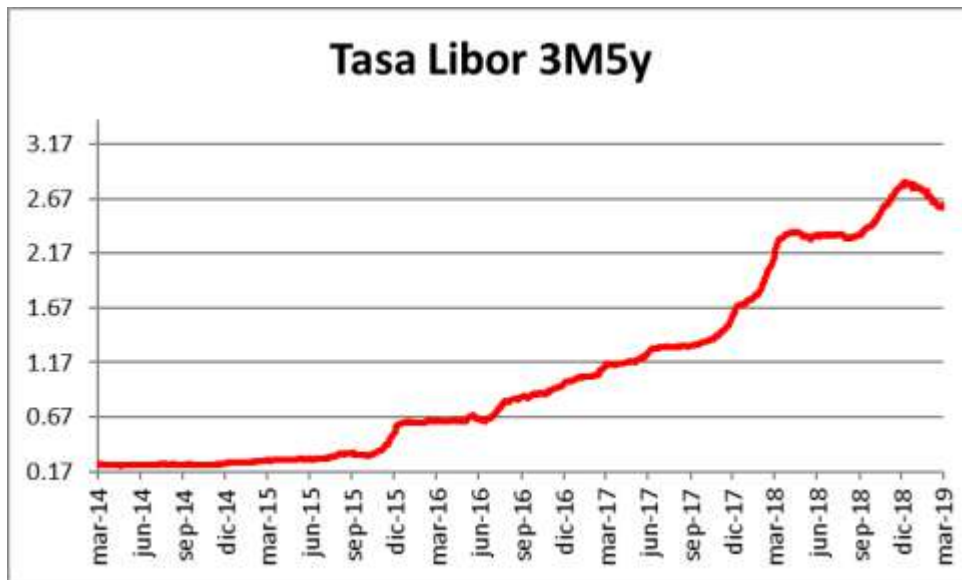
LIBOR a 3 meses

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tasa Libor 3M 6m



### Tasa Libor 3M5y





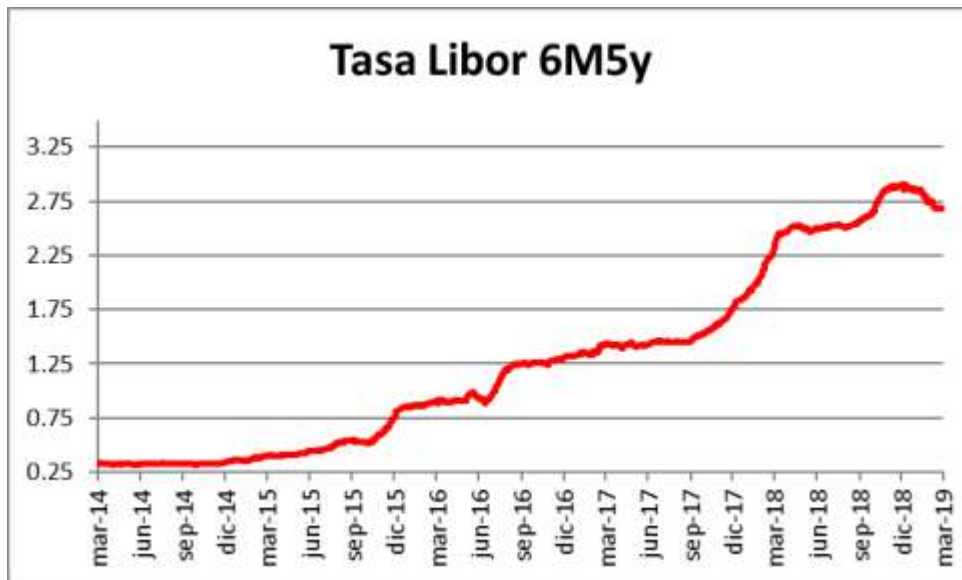
LIBOR a 6 meses

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Tasa Libor 6M 6m



### Tasa Libor 6M5y



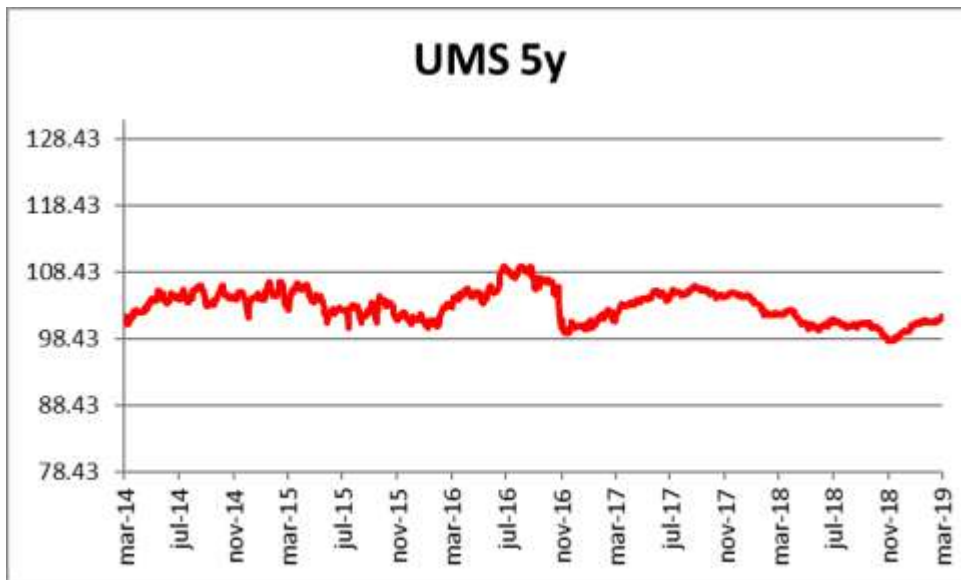
United Mexican States (UMS)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**UMS 6m**



**UMS 5y**

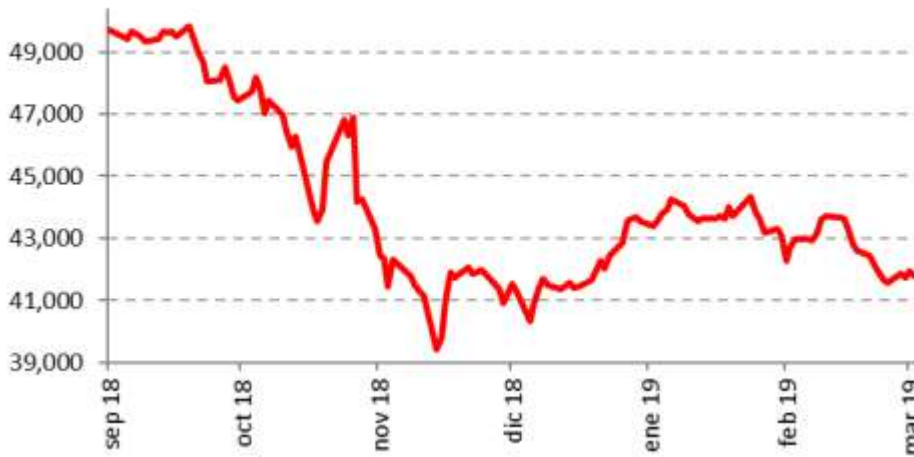


Índices

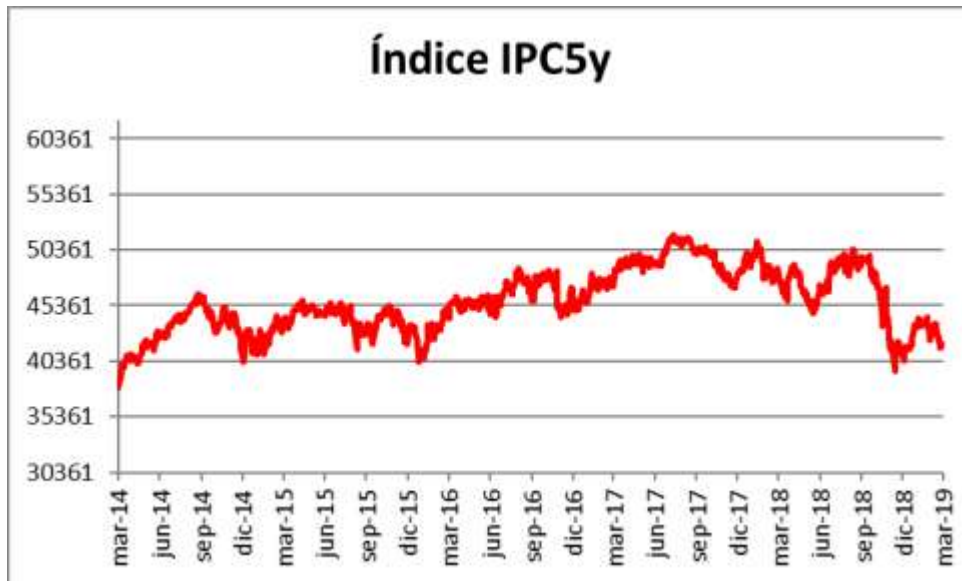
IPC (Índice de precios y cotizaciones)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Índice IPC 6m**



**Índice IPC5y**



Activos Subyacentes Adicionales

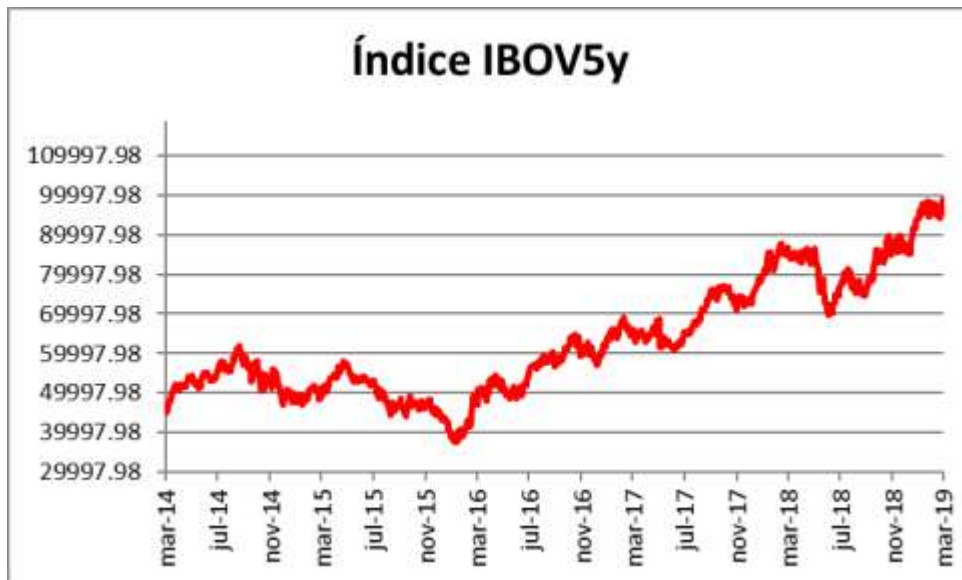
Índice Bovespa de la Bolsa de Valores del Estado de Sao Paulo (IBOV)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Índice IBOV 6m



### Índice IBOV5y



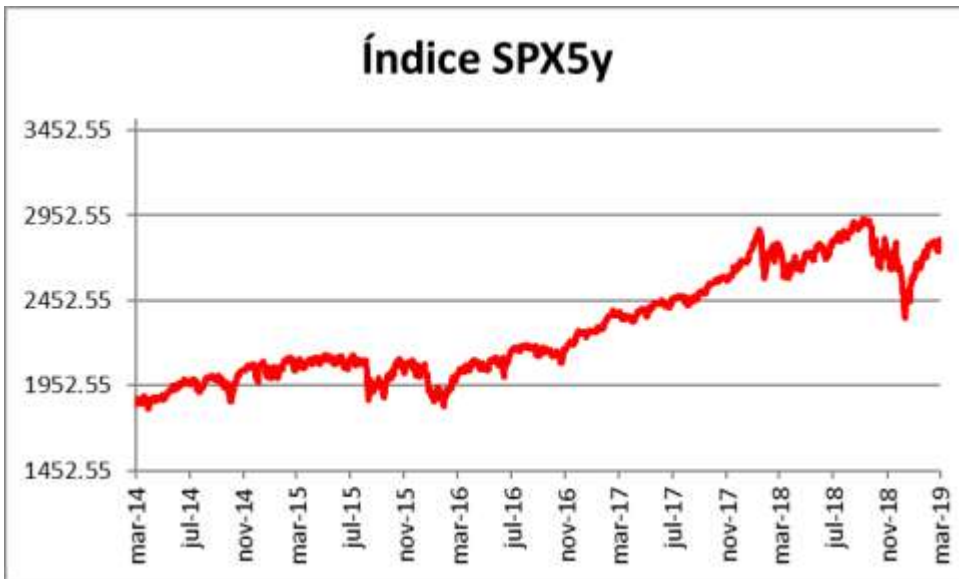
Índice S&P 500 (SPX)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Índice SPX 6m**



**Índice SPX5y**



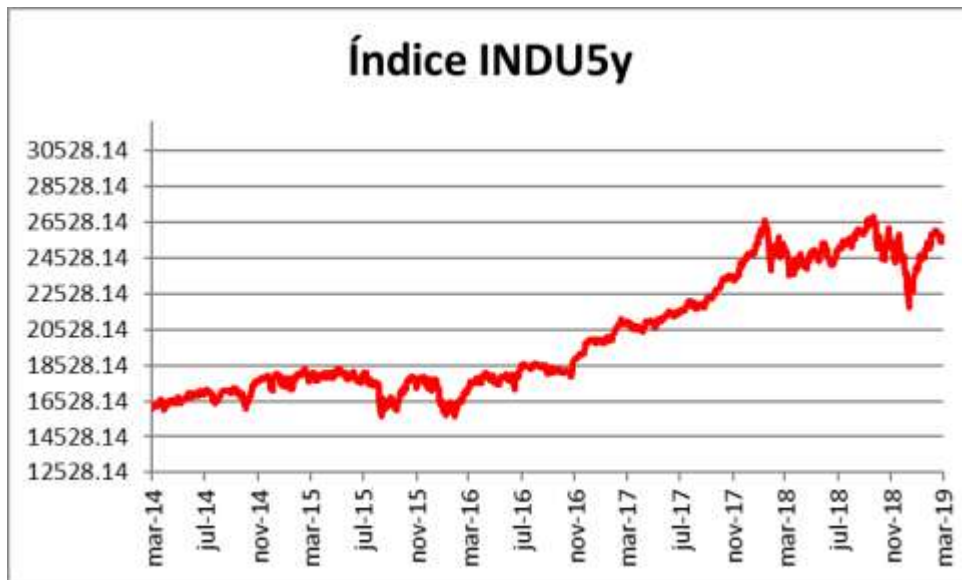
Índice Dow Jones Indus (INDU)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Índice INDU 6m**



**Índice INDU5y**



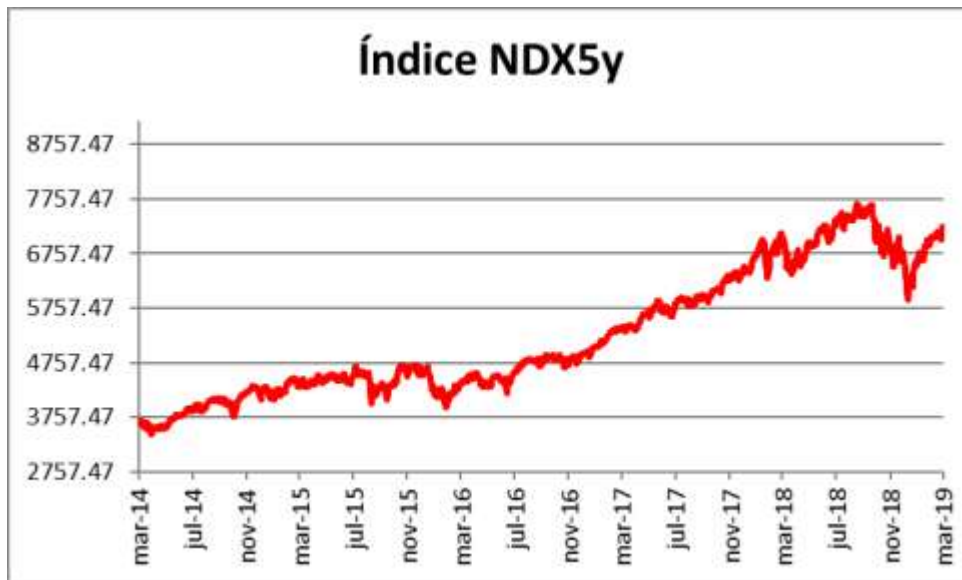
Índice NASDAQ 100 Stock Indx (NDX)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Índice NDX 6m**



**Índice NDX5y**



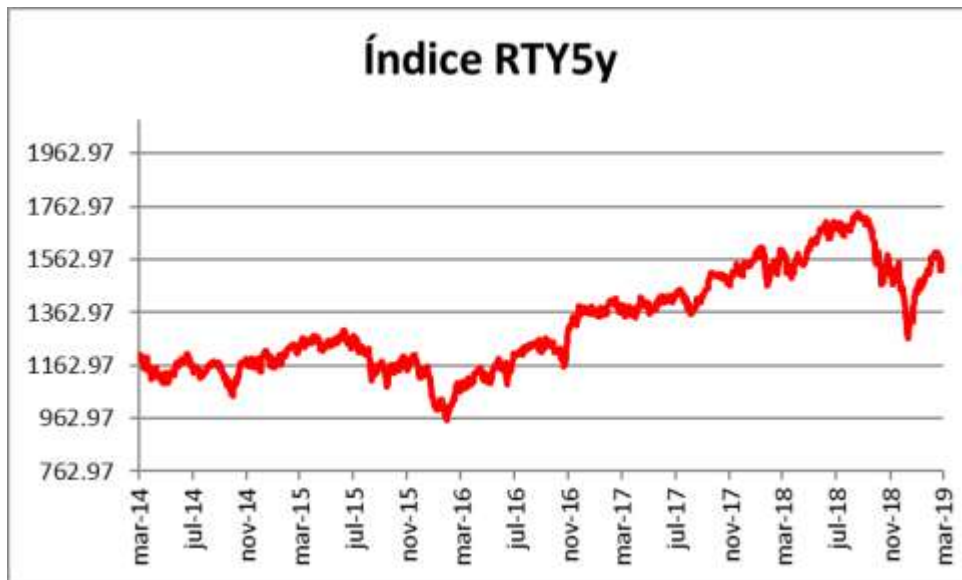
Índice Rusell 2000 (RTY)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

**Índice RTY 6m**



**Índice RTY5y**





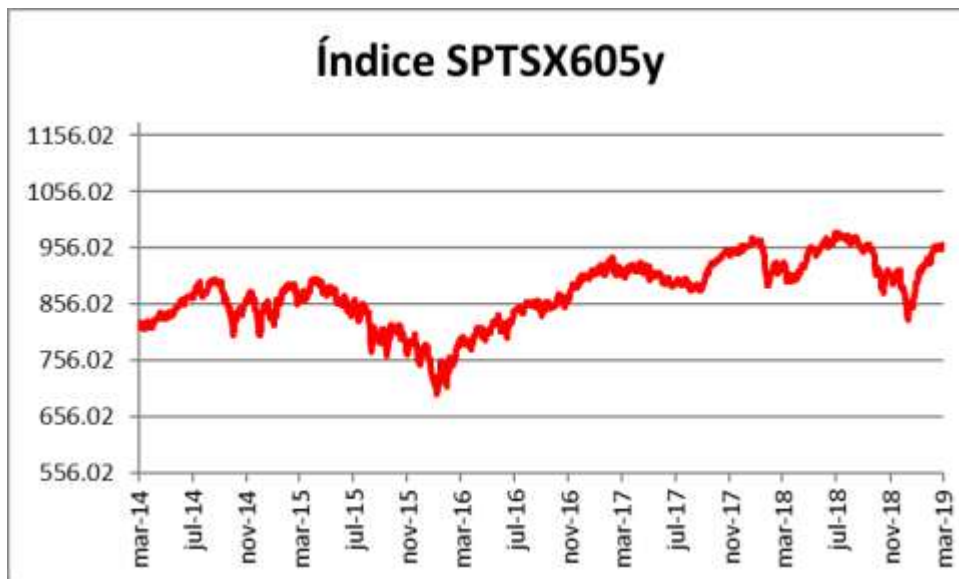
## Índice S&amp;P/TSX 60 (SPTXS60)

Esta gráfica indica el comportamiento de los Activos Subyacentes correspondiente a los cinco años anteriores al 14 de marzo de 2019.

### Índice SPTSX60 6m



### Índice SPTSX605y



Ejercicio Peor Escenario  
Posible

Tasa Cupón de 0.00%.

Garantía

Los Bonos Bancarios Estructurados al amparo de esta Colocación serán quirografarios y, por lo tanto, no contarán con garantía específica, ni contarán con la garantía del IPAB o de cualquiera otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa Cupón

Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Tipo de Cambio de Referencia "TC" en la Fecha de Valuación de acuerdo a la siguiente fórmula:

Strike1 \$18.40

Strike2 \$18.90

$$\text{Tasa Cupón} = \text{FTC} * n / N$$

El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$\text{Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie} / 360$$

ESTE INSTRUMENTO DE INVERSIÓN PODRÁ NO GENERAR RENDIMIENTOS, O ÉSTOS SER INFERIORES A LOS EXISTENTES EN EL MERCADO.

n:	Número de días hábiles que el Tipo de Cambio de Referencia sea mayor que el Strike 1, y menor al Strike 2 dentro del Periodo de Valuación.
N:	23; Número de días hábiles comprendidos en el Periodo de Valuación.
Factor de Tipo de Cambio (FTC)	8.00%
Tipo de Cambio de Referencia (“TC”)	Significa el Tipo de Cambio MXN/USD MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4 pm hora de Londres en las fechas aplicables durante el Periodo de Valuación.
Tipo de Cambio de Referencia Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio de Referencia para alguna de las fechas del calendario, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no lo diese a conocer, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Convención para el Cálculo de Intereses	Act/360
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil siguiente
Días Inhábiles para el Pago de Intereses	
Días Inhábiles para el Cálculo del Tipo de Cambio de Referencia	De acuerdo a lo establecido por la fuente del Tipo de Cambio de Referencia, WMCO, ver Calendario
Número de Cupones a Pagar por Parte del Emisor	1 Cupón en la Fecha de Vencimiento
Factores de Riesgo del Producto	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible

## Modelos de comportamiento

n = Número de días que el TC sea mayor al Strike1 y menor al Strike2	Tasa Cupón	Importe de Amortización
0	0.00%	\$100,000.00
1	0.35%	\$100,033.82
2	0.70%	\$100,067.63
3	1.04%	\$100,101.45
4	1.39%	\$100,135.27
5	1.74%	\$100,169.08
6	2.09%	\$100,202.90
7	2.43%	\$100,236.71
8	2.78%	\$100,270.53
9	3.13%	\$100,304.35
10	3.48%	\$100,338.16
11	3.83%	\$100,371.98
12	4.17%	\$100,405.80
13	4.52%	\$100,439.61
14	4.87%	\$100,473.43
15	5.22%	\$100,507.25
16	5.57%	\$100,541.06
17	5.91%	\$100,574.88
18	6.26%	\$100,608.70

19	6.61%	\$100,642.51
20	6.96%	\$100,676.33
21	7.30%	\$100,710.14
22	7.65%	\$100,743.96
23	8.00%	\$100,777.78

Ejemplo numérico:

En caso de que el TC cierre dentro del rango comprendido entre los valores de Strike 1 y Strike 2 en un total de 23 días en el Periodo de Valuación, el Importe de Amortización es del 100% del Monto de Principal más una Tasa Cupón de 8.00% equivalente a MXN \$777.78.

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

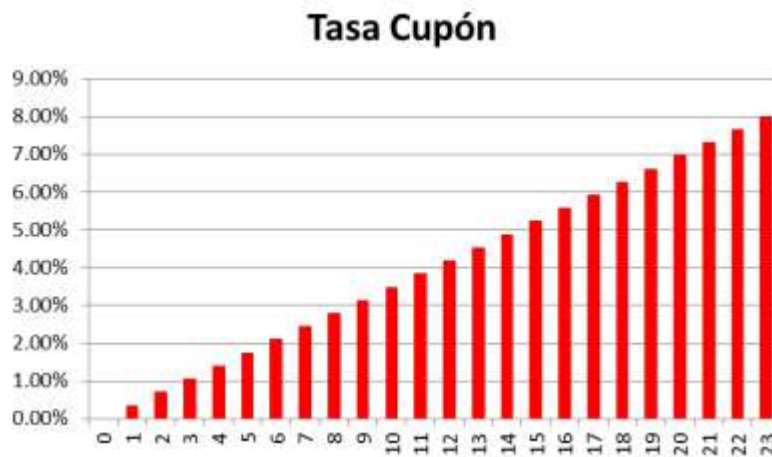
[Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360]

Sustituyendo, el valor del Cupón es:

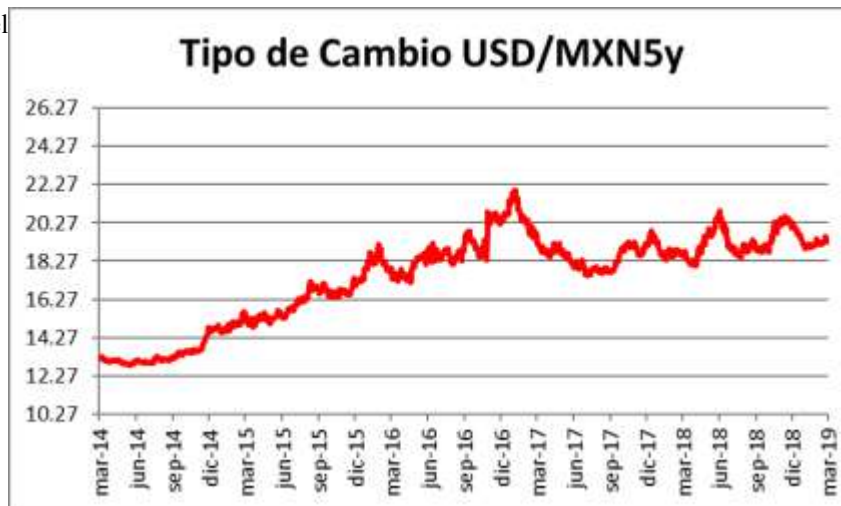
$\$100,000.00 \times 8\% \times 35 / 360 = \$777.78$

Entonces, el Importe de Amortización cuando el TC cierra dentro del rango comprendido entre los valores de Strike 1 y Strike 2 en un total de 23 días en el Periodo de Valuación es:  $\$100,000.00 + \$777.78 = \$100,777.78$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante, en función del número de días que el Tipo de Cambio sea determinado y sea mayor que el Strike1 y menor al Strike2 (inclusive) durante las fechas del Periodo de observación.



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario Indeval.

Ley Aplicable México

Documentación Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

Tasa Máxima (CAP) de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días

Emisor HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto CAP de TIIE

Monto del Principal 100,000,000.00

Activo Subyacente Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación...

Plazo de Vigencia de la Serie 360 días, es decir, aproximadamente 1 año.

Fecha Valuación Ver Calendario

Fecha de Pago de Cupón Ver Calendario

Calendario

Fecha de Valuación	Fechas Inicio de Cupón	Fecha de Pago de Cupón
14 de marzo de 2019	14 de marzo de 2019	28 de abril de 2019
28 de abril de 2019	28 de abril de 2019	26 de mayo de 2019
26 de mayo de 2019	26 de mayo de 2019	23 de junio de 2019
23 de junio de 2019	23 de junio de 2019	21 de julio de 2019
21 de julio de 2019	21 de julio de 2019	18 de agosto de 2019
18 de agosto de 2019	18 de agosto de 2019	15 de septiembre de 2019

15 de septiembre de 2019	15 de septiembre de 2019	13 de octubre de 2019
13 de octubre de 2019	13 de octubre de 2019	10 de noviembre de 2019
10 de noviembre de 2019	10 de noviembre de 2019	8 de diciembre de 2019
8 de diciembre de 2019	8 de diciembre de 2019	5 de enero de 2019
5 de enero de 2019	5 de enero de 2019	2 de febrero de 2019
2 de febrero de 2019	2 de febrero de 2019	2 de marzo de 2019
2 de marzo de 2019	2 de marzo de 2019	30 de marzo de 2019

Tasa Cupón en Ejercicio del Mejor Escenario Posible	Tasa Cupón de 7.00 %.
Tasa Cupón en Ejercicio del Peor Escenario Posible	Tasa Cupón de TIIE + 0.0500%, mientras el activo subyacente permanezca por debajo de 6.95% (ver comportamiento histórico del activo subyacente)
Garantía	Los Bonos Bancarios Estructurados al amparo de esta Colocación serán quirografarios y, por lo tanto, no contarán con garantía específica, ni contarán con la garantía del IPAB o de cualquiera otra entidad gubernamental mexicana.
Activo Subyacente	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación.
Factores de Riesgo del Producto	Si la TIIE de Referencia es menor al Strike la Tasa Cupón es variable, si TIIE de referencia es mayor o igual al Strike, la Tasa Cupón será fija.
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en la Fecha de Valuación en función del comportamiento del Activo Subyacente de acuerdo a la siguiente fórmula:  Strike 6.95%  (i) Si la TIIE de Referencia < Strike, entonces Tasa Cupón será igual a TIIE a 28 días + 0.0500%  (ii) Si TIIE de Referencia = Strike, la Tasa Cupón será igual a 6.95% + 0.0500%  El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:  [Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Plazo de Vigencia de la Serie / 360]  ESTE INSTRUMENTO DE INVERSIÓN PODRÁ NO GENERAR RENDIMIENTOS, O ÉSTOS SER INFERIORES A LOS EXISTENTES EN EL MERCADO.
TIIE de Referencia	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días publicada por el Banco de México en su página de Internet (www.banxico.org.mx) a las 12:30 P.M. hora de México en la Fecha de Valuación.

TIIE de Referencia Sustituto	En caso de que no se conociese el valor del Activo Subyacente en la Fecha de Valuación (TIIE) porque la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo determinará la Tasa Cupón para la Fecha de Valuación de buena fe. (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo)
Convención para Cálculo de intereses	Act / 360
Plazo de Periodo de Cálculo	Número de días entre cada Fecha de Pago de Cupón, ver Calendario
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil siguiente
Días Inhábiles para el Pago de Intereses	México
Número de Cupones a Pagar por Parte del Emisor	13 Cupones en las Fechas de Pago de Cupón, ver Calendario

Ejemplo Numérico de Rendimiento

TIIE de Referencia	Tasa Cupón	Cupón
5.75%	5.80%	\$100,451.11
5.900%	5.95%	\$100,462.78
6.050%	6.10%	\$100,474.44
6.200%	6.25%	\$100,486.11

6.350%	6.40%	\$100,497.78
6.500%	6.55%	\$100,509.44
6.650%	6.70%	\$100,521.11
6.800%	6.85%	\$100,532.78
6.950%	7.00%	\$100,544.44
7.100%	7.00%	\$100,544.44
7.250%	7.00%	\$100,544.44
7.400%	7.00%	\$100,544.44

Ejemplo numérico:

En caso de que la TIIE a 28 días de Referencia cierre a un valor de 5.75% la Tasa Cupón será igual a 5.80%. El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$373.33

Monto de Principal= MXN \$100,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 28 días

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

$$\$100,000.00 \times 5.80\% \times 28 / 360 = \$451.11$$

Este Modelo de Comportamiento muestra cual será la Tasa Cupón resultante de movimientos en la

TIIE al Vencimiento de dos puntos base. Si la TIIE es menor al Strike la Tasa Cupón es de TIIE + 0.05%

Por abajo del Strike, la Tasa Cupón disminuye conforme baja la TIIE

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



cualquier y todo ajuste o modificación solicitado u ordenado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y/o por cualquier otra autoridad competente.”

El Capital Social estará integrado por acciones de la Serie "F", que representarán cuando menos el cincuenta y uno por ciento de dicho Capital. El cuarenta y nueve por ciento restante del Capital Social podrá integrarse indistinta o conjuntamente por acciones Series "F" y "B".

Las acciones de la Serie "F" solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.”

Las acciones representativas del capital social de la Institución tienen derecho de voto pleno.



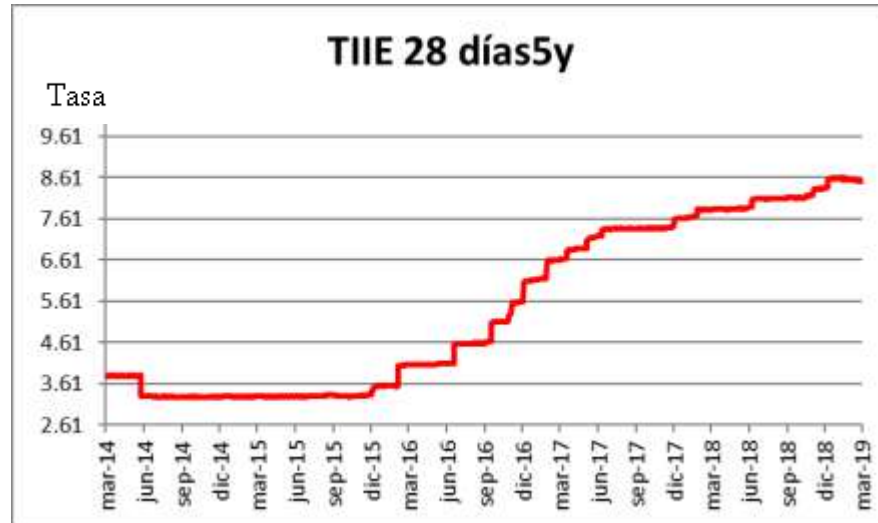
El consejo de administración no está facultado para establecer planes de compensación para los ejecutivos y consejeros, así como para tomar decisiones respecto a cualquier otro asunto en donde puedan tener algún interés personal.

No existen convenios que tengan por efecto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio en el control de la Institución.

No existen fideicomisos o cualquier otro mecanismo, en virtud del cual se limiten los derechos corporativos que confieren las acciones.

No existen cláusulas estatutarias o acuerdos entre accionistas que limiten o restrinjan a la administración o a sus accionistas.

#### Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
Rango digital europeo Mexbol IPC	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC" o "HSBC México").
Producto	Rango Digital Europeo IPC
Monto de Principal	MXN \$ 1,000,000
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")
Fecha de Transacción	14 de marzo de 2019
Fecha de Inicio	2 de abril de 2019
Fecha de Valuación	29 de junio de 2019
Fecha de Vencimiento	1 de julio de 2019

Plazo de Vigencia de la Serie 90 días.

Precio de Emisión 100% del Monto de Principal

Nivel Inicial El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio

Nivel Final El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación

Pago al Vencimiento Monto de Principal + Tasa Cupón

Tasa Cupón Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del nivel IPC de acuerdo a la siguiente fórmula:

a) Si Nivel Final del IPC = 46,411 la Tasa Cupón será igual 0%

b) Si Nivel Final del IPC = 51,296 la Tasa Cupón será igual 0%

c) Si  $46,411 < \text{Nivel Final del IPC} < 51,296$  la Tasa Cupón será igual 7.50%

La Tasa Cupón se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$\text{Tasa Cupón} / \text{Plazo de Vigencia de la Serie} \times 360$

Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL) Significa al cierre del día del Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en la Fecha de Vencimiento.

Convención Act / 360

Periodo de Calculo El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Valuación.

Fecha de Pago de Cupón En la Fecha de Vencimiento.

Convención de Días Inhábiles Día Hábil Siguiete

Días Inhábiles México

Denominaciones MXN 100

Tratamiento Fiscal Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Periodo de Observación Período entre la Fecha de Inicio y la Fecha de Valuación

Factores de Riesgo del Producto Si en el Periodo de Observación el IPC al Vencimiento es menor o igual a 41,170 puntos o es mayor o igual a 45,500 puntos ,entonces en la Fecha de Vencimiento, la Tasa Cupón será igual a 0% por tanto el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal

Modelos de Comportamiento

Nivel IPC	Tasa Cupón	Amortización
41,526	0.00%	1,000,000.00
42,442	0.00%	1,000,000.00
43,358	0.00%	1,000,000.00
44,274	0.00%	1,000,000.00
45,190	0.00%	1,000,000.00
46,106	0.00%	1,000,000.00
47,022	7.50%	1,018,750.00
47,938	7.50%	1,018,750.00
48,854	7.50%	1,018,750.00
49,770	7.50%	1,018,750.00
50,686	7.50%	1,018,750.00
51,602	0.00%	1,000,000.00
52,518	0.00%	1,000,000.00
53,434	0.00%	1,000,000.00
54,350	0.00%	1,000,000.00
55,266	0.00%	1,000,000.00
56,182	0.00%	1,000,000.00

Ejemplo Numérico:

Si el Nivel Final del IPC se encuentra en 45,000 entonces la Tasa Cupón correspondiente será de 7.50%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$18,750.00

Monto de Principal= MXN \$1,000,000.

Plazo de Vigencia de la Serie: 90 días

El valor del monto de intereses (el “Cupón”) se determina de la siguiente manera:

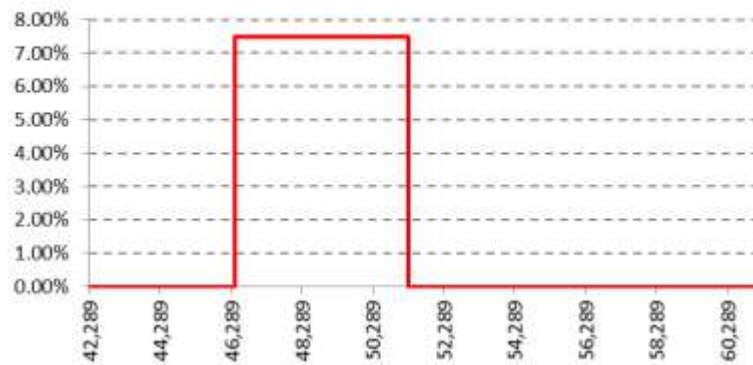
Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

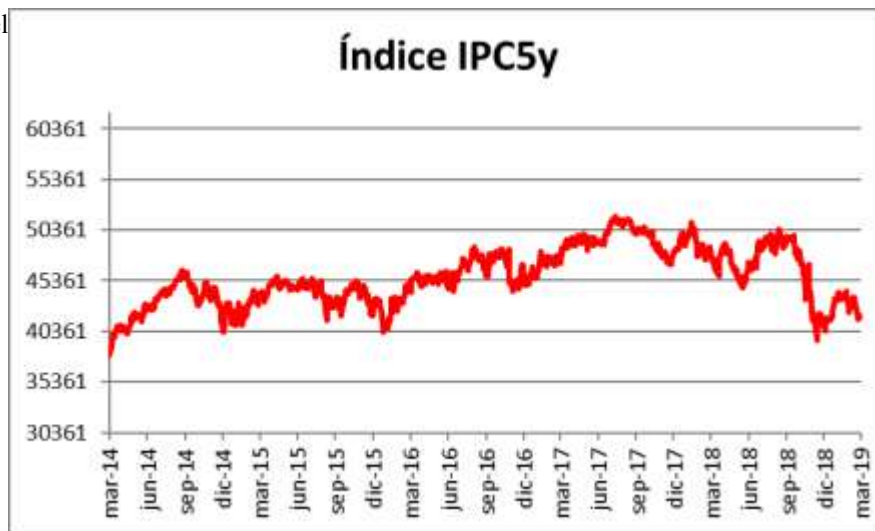
$\$1,000,000 \times 7.50\% \times 90 / 360 = \$18,750$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

### Tasa Cupón



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario	Indeval
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
Condor Mexbol	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario Estructurado Referido al “IPC” (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (Mexbol)) Condor Mexbol

Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC").
Ejercicio Mejor Escenario Posible	Tasa Cupón de 5.75%
Ejercicio Peor Escenario Posible	Tasa Cupón de 0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha Valuación	10 de octubre de 2019
Fecha de Vencimiento	12 de octubre de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	182 días
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del IPC de acuerdo a la siguiente fórmula:  Strike1 42,500 Strike2 43,775 Strike3 45,050 Strike4 46,401  (i) Si el TC = Strike1, entonces la Tasa Cupón será igual a 0.00%.  (ii) Si el Strike1 < TC < Strike2, la Tasa Cupón será igual a: $\text{Tope} - [\text{FTC} * (1 - \text{TC} / \text{Strike1})]$ truncada a cuatro decimales.  (iii) Si el Strike2 = TC = Strike3, la Tasa Cupón será igual a 5.75%.  (iv) Si el Strike3  (v) Si el TC = Strike4, entonces la Tasa Cupón será igual a 0.00%.  El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:  [Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360]  ESTE INSTRUMENTO DE INVERSIÓN PODRÁ NO GENERAR RENDIMIENTOS, O ÉSTOS SER INFERIORES A LOS EXISTENTES EN EL MERCADO.
Factor	2.039007
Referencia al Vencimiento IPC (Mexbol)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V...
Tope	5.75%

Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Nivel de Cierre del IPC a la Fecha de Valuación, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Periodo de Observación	Fecha de Valuación.
Convenio para Cálculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Cálculo	El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Vencimiento.
Fecha de Pago de Cupón	Fecha Vencimiento
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil siguiente.
Días Inhábiles	México
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si en el Periodo de Observación el Nivel de Cierre del IPC menor o igual que Strike1 o es mayor o mayor que el Strike4, entonces la Tasa Cupón será igual al 0.00% , es decir el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal a la Fecha de Vencimiento.

Modelos de comportamiento

IPC al vencimiento	Tasa Cupón	Importe de Amortización
41100	0.00%	1,000,000.00
41700	0.00%	1,000,000.00
42300	0.00%	1,000,000.00
42900	0.94%	1,004,758.17
43500	2.35%	1,011,895.42
44100	5.75%	1,029,069.44
44700	5.75%	1,029,069.44
45300	2.37%	1,012,001.11
46100	0.65%	1,003,284.92
46700	0.00%	1,000,000.00
47300	0.00%	1,000,000.00
47900	0.00%	1,000,000.00

Este Modelo de Comportamiento muestra cual será la Tasa Cupón resultante de movimientos en el IPC al Vencimiento de 600 puntos. Si el IPC es menor o igual a Strike1 o mayor o igual al Strike4 la Tasa Cupón es de 0.00% anual, es decir el inversionista solamente recibe su Monto de Principal a Vencimiento. Si el IPC es mayor o igual al Strike 2 y menor o igual al Strike3, entonces la Tasa Cupón es de 5.75% anual y el Importe de Amortización es igual al Monto de Principal más el monto de intereses (el “Cupón”) de MXN 29,066.44. La Tasa Cupón disminuye conforme el IPC aumenta respecto al Strike 3 o disminuye respecto al Strike 2.

Ejemplo numérico:

En caso de que el IPC al cierre tenga un nivel de 44700 la Tasa Cupón es de 5.75% anual y el Importe de Amortización es igual al Monto de Principal más un Cupón de MXN \$29,069.44

Monto de Principal= MXN \$1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 182 días

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

[Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360]

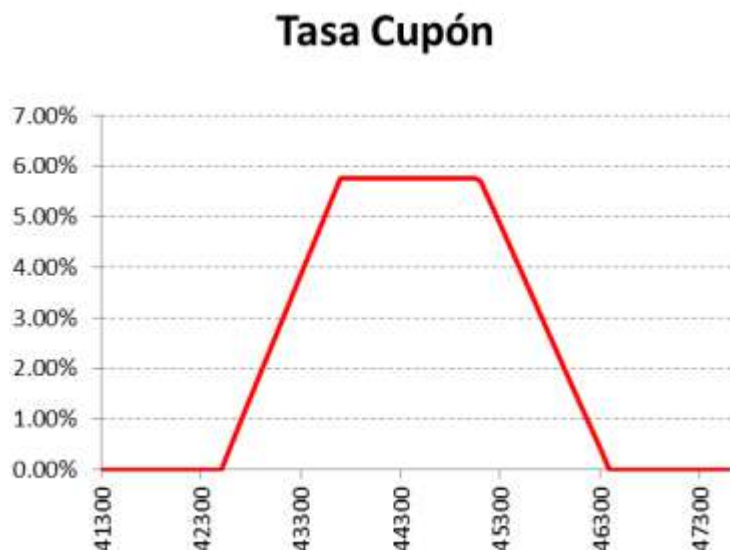
Sustituyendo, el valor del Cupón es:

$$\$100,000.00 \times 5.75\% \times 182 / 360 = \$29,069.44$$

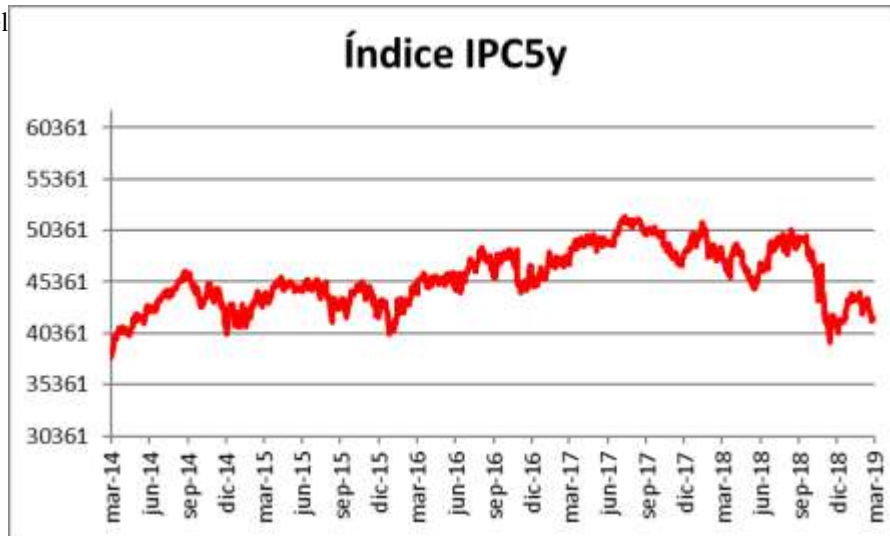
Entonces, si el IPC cierra en un valor de 44700, el Importe de Amortización es:

$$\$1,000,000.00 \text{ MXN} + \$29,069.44 = \$1, 29,069.44$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.



## Vanilla Put Mexbol IPC

Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (MEXBOL)) Put
Monto de Principal	MXN \$ 1,000,000
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")
Nivel Inicial	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio (43,335)
Nivel Final	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación
Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie /360
Strike del Nivel IPC	42,900
Tasa de Participación	100%
Fecha de Transacción	14 de marzo de 2019
Fecha de Inicio	2 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días
Rendimiento	<p>(Monto de Principal / Nivel Inicial) x (Máximo (Strike - Nivel Final, 0) x Tasa de Participación x (360/Plazo de Vigencia de la Serie) /Monto de Principal</p> <p>Nota para fines informativos: “Máximo” (Strike –Nivel Final, 0) se refiere al valor más grande entre la operación Strike – Nivel Final y el cero.</p>
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del nivel IPC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>a) Si el <math>IPC &gt; Strike</math> entonces la Tasa Cupón será igual 0%</p> <p>b) Si el <math>IPC = Strike</math> la Tasa Cupón será igual al Rendimiento truncada a cuatro decimales.</p> <p>El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360</p>
Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.

Periodo de Observación	Período comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Valuación
Convención	Act / 360
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiendo
Días Inhábiles	México
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si, bajo la completa discreción del Agente de Cálculo, en la Fecha de Valuación el Nivel de Cierre del IPC es mayor al Strike, entonces en la Fecha de Vencimiento, la Tasa Cupón será igual a 0% por tanto el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal la Fecha de Vencimiento.

Modelos de Comportamiento:	<b>Nivel IPC</b>	<b>Tasa Cupón</b>	<b>Amortización</b>
	40,400	24.75%	1,061,881.19
	40,900	19.56%	1,048,899.76
	41,400	14.49%	1,036,231.88
	41,900	9.55%	1,023,866.35
	42,400	4.72%	1,011,792.45
	42,900	0.00%	1,000,000.00
	43,400	0.00%	1,000,000.00
	43,900	0.00%	1,000,000.00
	44,400	0.00%	1,000,000.00

#### Ejemplo Numérico

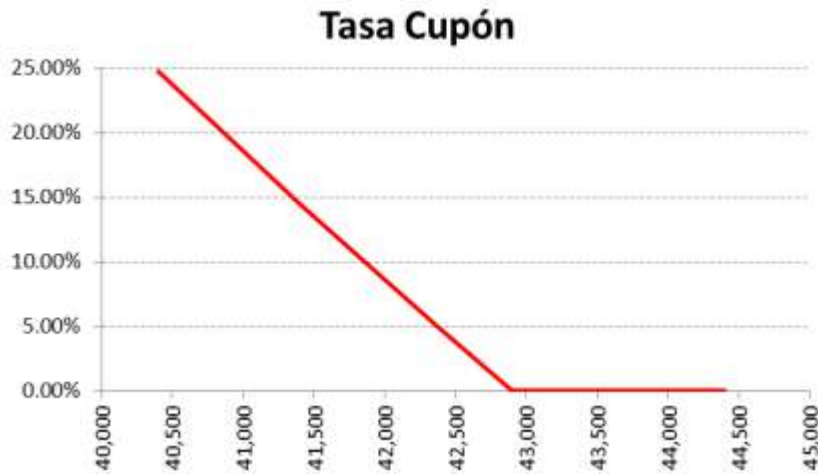
Si el Nivel Final del IPC es de 40,400, entonces la Tasa Cupón será igual a 24.75%, de acuerdo con la Fórmula del Rendimiento:

$$(1,000,000/40,400) \times 2,500 \times 1.00 \times (360/90) / 1,000,000 = 24.75\%$$

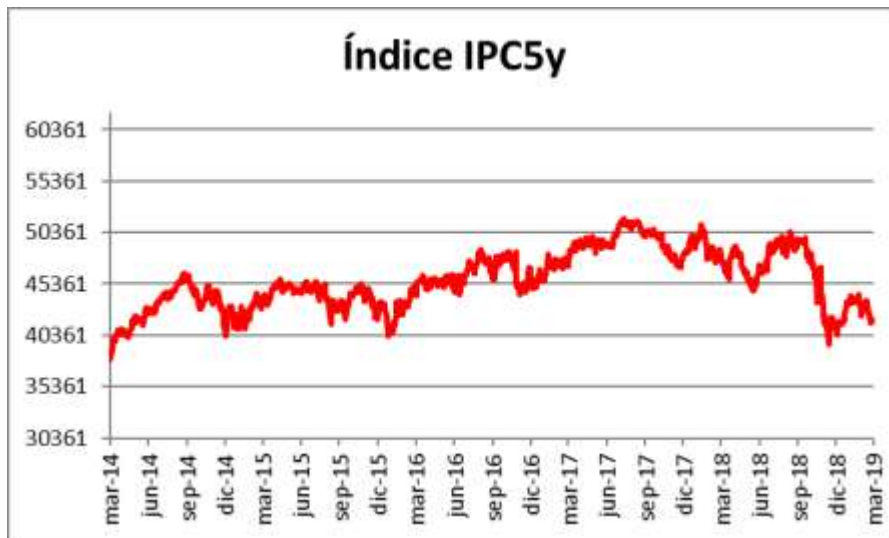
El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN 61,881.19 que se obtiene de la operación:

$$1,000,000 \times 24.75\% \times 90/360$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario Indeval.

Ley Aplicable México

Documentación Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

## Butterfly Mexbol IPC

Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC" o "HSBC México").
Producto	Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (MEXBOL) "Butterfly"
Monto de Principal	MXN \$ 1,000,000
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")
Nivel Inicial	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio 43,335
Nivel Final	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación
Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Rendimiento
Strike 1	42500
Strike 2	43775
Strike 3	45050
Factor 1	0.75
Factor 2	0.60
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Inicio	13 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días.
Tasa Cupón	<p>La Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Si el TC = Strike 2, entonces la Tasa Cupón será 8.82%</p> <p>Si el TC = Strike 1, entonces la Tasa Cupón será 0.00%</p> <p>Si el TC = Strike 3, entonces la Tasa Cupón será 0.00%</p> <p>Si Strike 2 &lt; TC &lt; Strike 3, entonces la Tasa Cupón será de <math>\text{Factor2} * (\text{Nivel Final} / \text{Strike1} - 1) * 360 / \text{Plazo}</math> truncada a seis decimales</p> <p>Si Strike 1 &lt; TC &lt; Strike 2, entonces la Tasa Cupón será de <math>\text{Factor1} * (1 - \text{Nivel Final} / \text{Strike3}) * 360 / \text{Plazo}</math> truncada a seis decimales</p>

El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Periodo de Observación	Fecha de Valuación
Convención	Act / 360
Periodo de Calculo	El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Vencimiento.
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente
Días Inhábiles	México
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si en el Periodo de Observación el Nivel de Cierre del IPC Es igual o menor que el Strike 1 o mayor que el Strike 2, entonces la Tasa Cupón será igual a 0% por tanto el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal a la Fecha de Vencimiento.
Modelos de Comportamiento	

Nivel IPC	Tasa Cupón	Amortización
41,000	0.00%	0.00
41,250	0.00%	0.00
41,500	0.00%	0.00
41,750	0.00%	0.00
42,000	0.00%	0.00
42,250	0.00%	0.00
42,500	0.00%	0.00
42,750	1.76%	4,411.76
43,000	3.53%	8,823.53
43,250	5.29%	13,235.29
43,500	7.06%	17,647.06
43,750	8.82%	22,058.82
44,000	6.99%	17,480.58
44,250	5.33%	13,318.53
44,500	3.66%	9,156.49
44,750	2.00%	4,994.45
45,050	0.00%	0.00
45,300	0.00%	0.00

45,550	0.00%	0.00
45,800	0.00%	0.00
46,050	0.00%	0.00

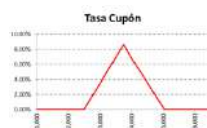
## Ejemplo Numérico

Si el Nivel Final del IPC es de 44000, entonces la Tasa Cupón será igual a 6.99% de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$0.75 * (1 - 44000 / 45050) * 360 / 90 = 6.99\%$$

Por lo que el cupón será de  $1,000,000 * 6.99\% * 90 / 360 = 17,480.58$  MXN

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



## Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



## Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

## Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

## Depositario

Indeval.

## Ley Aplicable

México

## Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

## Put Spread Mexbol

## Emisor

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC" o "HSBC México").

## Producto

Bonos Bancarios Estructurados con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (MEXBOL)) Put Spread

## Monto de Principal

MXN \$ 1,000,000

## Activo Subyacente

Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")

## Nivel Inicial

El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio 43,335

## Nivel Final

El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación

Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Tasa Cupón
Strike 1	42,335
Strike 2	44,335
Tasa de Participación	50%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Inicio	13 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Rendimiento	<p>( (Monto de Principal / Nivel Inicial) x Máximo (Strike 1 - Nivel Final, 0) – Máximo (Strike 2 - Nivel Final, 0)) * Tasa de Participación x (360 / Plazo de Vigencia de la Serie) / Monto de Principal</p> <p>Nota para efectos informativos: “Máximo” (Strike – Nivel Final, 0) se refiere al valor más grande entre la operación Strike – Nivel Final y el cero.)</p>
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Nivel IPC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>a) Si el <math>IPC = Strike\ 2</math>, entonces la Tasa Cupón será igual 0%</p> <p>b) Si el <math>Strike\ Bajo = IPC &lt; Strike\ 2</math>, la Tasa Cupón será igual al Rendimiento truncada a cuatro decimales.</p> <p>c) Si el <math>IPC &lt; Strike\ 1</math>, entonces la Tasa Cupón será igual a 9.23%</p> <p>El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360</p> <p>Nota para fines informativos: “Nivel IPC” es en la Fecha de Valuación</p>
Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V...
Convención	Act / 360
Periodo de Calculo	El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Vencimiento.
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.

## Convención de Días Inhábiles Día Hábil Siguiente

Días Inhábiles	México
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si en la Fecha de Valuación el Nivel de Cierre del IPC es igual o mayor que el Strike 2, entonces la Tasa Cupón será igual a 0% por tanto el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal a la Fecha de Vencimiento.

## Modelos de Comportamiento

Nivel IPC	Tasa Cupón	Importe de Amortización
41835	9.23%	\$1,023,076.04
41935	9.23%	\$1,023,076.04
42035	9.23%	\$1,023,076.04
42135	9.23%	\$1,023,076.04
42235	9.23%	\$1,023,076.04



42335	9.02%	\$1,022,555.54
42435	8.57%	\$1,021,427.77
42535	8.12%	\$1,020,299.99
42635	7.67%	\$1,019,172.21
42735	7.22%	\$1,018,044.43
42835	6.77%	\$1,016,916.66
42935	6.32%	\$1,015,788.88
43035	5.86%	\$1,014,661.10
43135	5.41%	\$1,013,533.33
43235	4.96%	\$1,012,405.55
43335	4.51%	\$1,011,277.77
43435	4.06%	\$1,010,149.99
43535	3.61%	\$1,009,022.22
43635	3.16%	\$1,007,894.44
43735	2.71%	\$1,006,766.66
43835	2.26%	\$1,005,638.89
43935	1.80%	\$1,004,511.11
44035	1.35%	\$1,003,383.33
44135	0.90%	\$1,002,255.55
44235	0.45%	\$1,001,127.78
44335	0.00%	\$1,000,000.00
44435	0.00%	\$1,000,000.00
44535	0.00%	\$1,000,000.00
44635	0.00%	\$1,000,000.00
44735	0.00%	\$1,000,000.00
44835	0.00%	\$1,000,000.00
44935	0.00%	\$1,000,000.00
45035	0.00%	\$1,000,000.00

## Ejemplo Numérico

Si el Nivel Final del IPC es de 42,200 entonces la Tasa Cupón será igual a 9.23% anual y el Importe de Amortización es igual al Monto de Principal más un Cupón de MXN \$23,076.04

Monto de Principal= MXN \$1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 90 días

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

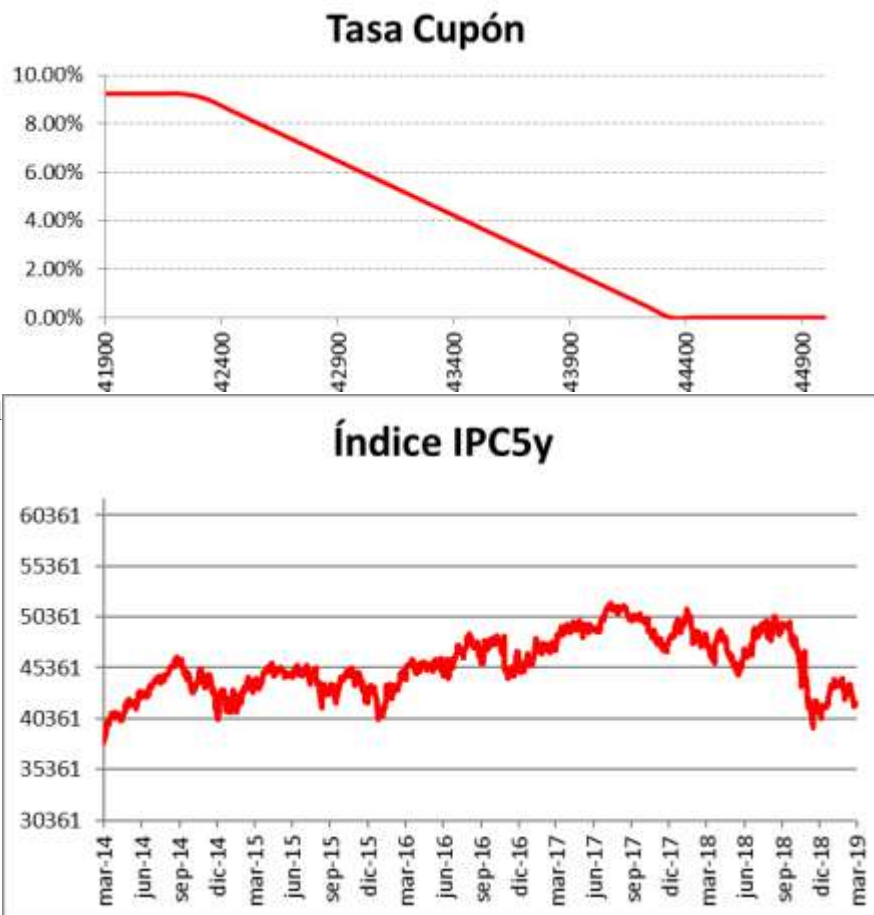
[Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360]

Sustituyendo, el valor del Cupón es:

$$\$1,000,000.00 \times 9.23\% \times 90 / 360 = \$23,076.04$$

Entonces, el Importe de Amortización si el IPC cierra en un valor de 42,200 es:  $\$1,000,000.00 + \$23,076.04 = \$1,023,076.04$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente

Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
Vanilla Call Mexbol IPC	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (MEXBOL) Call
Monto de Principal	MXN \$ 1,000,000.00
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")
Nivel Inicial	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio (43,335 puntos)
Nivel Final	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación
Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Tasa Cupón
Strike del Nivel IPC	45,500
Tasa de Participación	100%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Inicio	13 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días.
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Rendimiento	$\left( \frac{\text{Monto de Principal}}{\text{Strike}} \right) \times \left( \text{Máximo} (\text{Nivel Final} - \text{Strike}, 0) \right) \times \text{Tasa de Participación} \times \left( \frac{360}{\text{Plazo de Vigencia de la Serie}} \right) / \text{Monto de Principal}$ <p>Nota para fines informativos: “Máximo” (Strike – Nivel Final, 0) se refiere al valor más grande entre la operación Strike – Nivel final y el cero.</p>

Tasa Cupón Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Nivel IPC (el Nivel es en la Fecha de Valuación) de acuerdo a la siguiente fórmula:

a) Si el  $IPC < Strike$ , entonces la Tasa Cupón será igual 0%

b) Si el  $IPC = Strike$ , la Tasa Cupón será igual al Rendimiento truncada a cuatro decimales.

El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL) Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V..

Convención Act / 360

Periodo de Calculo El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Vencimiento.

Fecha de Pago de Cupón En la Fecha de Vencimiento.

Convención de Días Inhábiles Día Hábil Siguiete

Días Inhábiles México

Denominaciones MXN 100

Tratamiento Fiscal Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Factores de Riesgo del Producto Si en la Fecha de Valuación el Nivel de Cierre del IPC al Vencimiento menor al Strike, entonces la Tasa Cupón será igual a 0% por tanto el inversionista solamente recibirá el Monto de Principal a la Fecha de Vencimiento.

Modelos de Comportamiento	Nivel IPC	Tasa Cupón	Amortización
	43,585	0.00%	1,000,000.00
	44,085	0.00%	1,000,000.00
	44,585	0.00%	1,000,000.00
	45,085	0.00%	1,000,000.00
	45,500	0.00%	1,000,000.00
	46,000	4.40%	1,010,989.01
	46,500	8.79%	1,021,978.02
	47,000	13.19%	1,032,967.03
	47,500	17.58%	1,043,956.04

Ejemplo Numérico

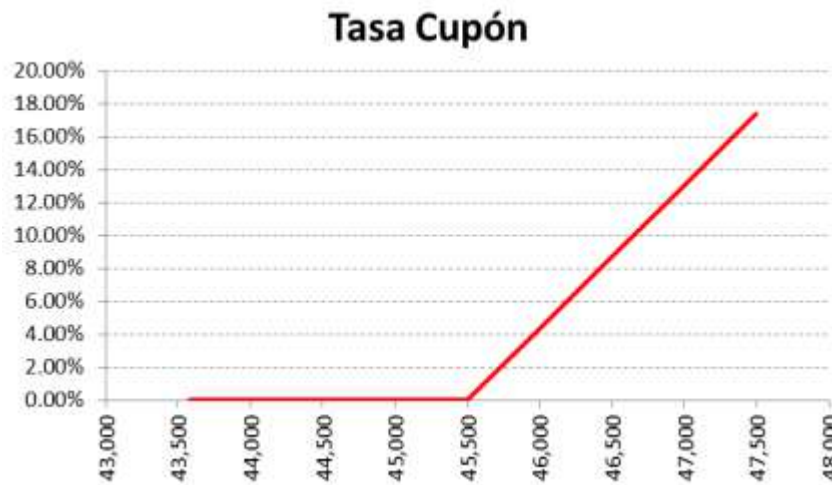
Si el Nivel Final del IPC es de 47,500 entonces la Tasa Cupón será de 17.58%, de acuerdo a la fórmula:

$$(1,000,000 / 45,500) \times 1000 \times 1.00 \times (360 / 90) / 1,000,000 = 17.58\%$$

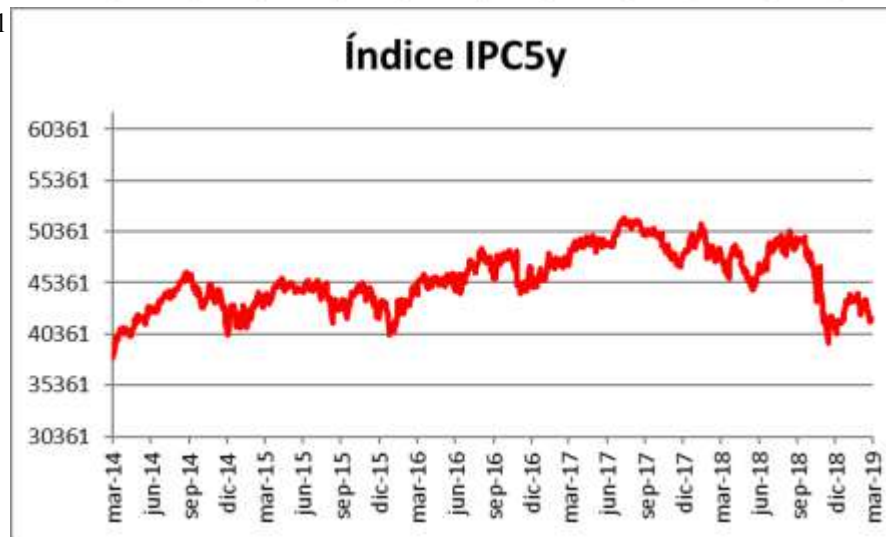
El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN 43,956.04, de acuerdo con la fórmula:

$$1,000,000 \times 17.39\% \times 90 / 360$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario: Indeval.

Ley Aplicable México

Documentación Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

Wedding Cake Americano

Emisor HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto	Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido en el Tipo de Cambio (USD/MXN WEDDING CAKE AMERICANO)
Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Activo Subyacente	USD/MXN
Tasa Mejor Escenario Posible	Tasa Cupón de 8.00%
Tasa Peor Escenario Posible	Tasa Cupón de 0.00%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Inicio	13 de abril de 2019
Periodo de Observación	Periodo comprendido entre la Fecha 1 y Fecha 2, inclusive
Fecha 1	13 de abril de 2019
Fecha 2	11 de mayo de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	30 días.
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente tabla:

Condición	Tasa Cupón
TC = 18.00	0.00%
18.00 < TC = 18.25	4.50%
18.25 < TC = 18.50	6.00%
18.50 < TC < 19.00	8.00%
19.00 = TC < 19.25	6.00%
19.25 = TC < 19.50	4.50%
TC = 19.50	0.00%

De otra forma, la Tasa Cupón será igual a 0.00%El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

Tipo de Cambio (TC)  $\frac{\text{Monto de Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie}}{360}$   
Significa el Tipo de Cambio USD/MXNMID publicado en la página Bloomberg WMCO alrededor de las 4 pm hora de Londres en las fechas aplicables durante el Periodo de Observación.

Tipo de Cambio Sustituto En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a

los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).

Convención para Cálculo de Intereses	Act/360
Periodo de Calculo	El periodo comprendido entre la Fecha de Transacción y la Fecha de Vencimiento
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente
Días Inhábiles para el pago de intereses	México
Días Inhábiles para el cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto sobre la Renta demás disposiciones aplicables

Factores de Riesgo del Producto El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible

Modelos de comportamiento

Tipo de Cambio al Vencimiento	Tasa Cupón	Importe de Amortización
17.75	0.00%	\$1,000,000.00
17.87	0.00%	\$1,000,000.00
17.99	4.50%	\$1,003,750.00
18.11	4.50%	\$1,003,750.00
18.23	6.00%	\$1,005,000.00
18.35	6.00%	\$1,005,000.00
18.47	8.00%	\$1,006,666.67
18.59	8.00%	\$1,006,666.67
18.71	8.00%	\$1,006,666.67
18.83	8.00%	\$1,006,666.67
18.95	6.00%	\$1,005,000.00
19.07	6.00%	\$1,005,000.00
19.19	4.50%	\$1,003,750.00
19.31	4.50%	\$1,003,750.00

19.43	0.00%	\$1,000,000.00
19.55	0.00%	\$1,000,000.00

## Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio permanece siempre en el Rango 18.50 – 19.00, entonces la Tasa Cupón será de 8.00%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$6,666.67

Monto de Principal= MXN \$1,000,000.00.

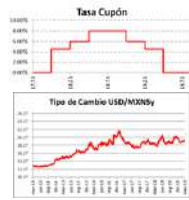
Plazo de Vigencia de la Serie: 30 días.

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

$\$1,000,000.00 \times 8.000\% \times 30 / 360 = \$6,666.67$



Comportamiento histórico del Activo Subyacente

Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable  
Documentación

México

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

TS Dual Bond

Emisor

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto

Bonos Bancarios Estructurados con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (Bono Bancario Estructurado USDMXN)

Monto de Principal

MXN 100,000,000.00

Activo Subyacente

USD / MXN

Fecha de Transacción

11 de abril de 2019



Fecha de Valuación	11 de mayo de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	30 días.
Tipo de Cambio Inicial (TCI)	18.75
Tipo de Cambio de Referencia	18.45
Tipo de Cambio Final	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.
Moneda Base (MB)	MXN (Pesos Mexicanos)
Moneda Alternativa (MA)	USD (Dólar de los E.E.U.U.)
Tasa de Interés Moneda Base (TIMB)	11.78% anual bruto en pesos, sobre el monto inicial con base en el número de días efectivamente transcurridos
Tasa de Interés Moneda Alternativa (TIMA)	11.78% anual bruto en dólares, sobre el monto inicial con base en el número de días efectivamente transcurridos
Pago al Vencimiento	<p>El Bono Bancario Estructurado pagará de acuerdo a las siguientes dos posibilidades:</p> <p>I. Si el Tipo de Cambio Final es menor al Tipo de Cambio Referencia entonces el Bono Bancario Estructurado pagará en USD la cantidad que resulte de aplicar la siguiente fórmula: (Monto Inicial en Pesos <math>\times</math> (1+ (TIMA/360 <math>\times</math> Plazo)))/TCI</p> <p>II. Si el Tipo de Cambio de Final es mayor o igual al Tipo de Cambio de Referencia entonces el bono bancario pagará en PESOS la cantidad que resulte de aplicar la siguiente fórmula: Monto Inicial en Pesos <math>\times</math> (1+(TIMB/360<math>\times</math>Plazo))</p>
Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Calculo	30 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiete
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si en la Fecha de Valuación el Tipo de Cambio está por debajo del Tipo de Cambio de Referencia, entonces el pago de principal e intereses se hará en moneda extranjera, tomando en cuenta el Tipo de Cambio Inicial para el cálculo del rendimiento.

Modelos de  
Comportamiento

Tipo de Cambio al Vencimiento	Pago en MXN	Pago en USD	MXN Rate	USD Rate
18.35		5,473,265		11.78%
18.36		5,473,265		11.78%
18.37		5,473,265		11.78%
18.38		5,473,265		11.78%
18.39		5,473,265		11.78%
18.40		5,473,265		11.78%
18.41		5,473,265		11.78%
18.42		5,473,265		11.78%
18.43		5,473,265		11.78%
18.44		5,473,265		11.78%
18.45	100,981,744		11.78%	
18.46	100,981,744		11.78%	
18.47	100,981,744		11.78%	
18.48	100,981,744		11.78%	
18.49	100,981,744		11.78%	
18.50	100,981,744		11.78%	
18.51	100,981,744		11.78%	
18.52	100,981,744		11.78%	
18.53	100,981,744		11.78%	
18.54	100,981,744		11.78%	
18.55	100,981,744		11.78%	

## Ejemplo Numérico.


Si el Tipo de Cambio Final es de 18.40 pesos por dólar, entonces el rendimiento bruto es de 11.78% en USD.

Esta cifra se obtiene dado que  $18.40 < 18.45$  y por lo tanto el pago se realiza en USD, con un rendimiento en dicha moneda del 11.78%. Por lo tanto, se generará un flujo de:

$$(100,000,000/18.45) \times (1 + 11.78\% \times 30/360) = 5,473,265.00 \text{ USD}$$

Este ejercicio numérico pretende mostrar que un rendimiento del 11.78% en dólares, al tipo de cambio inicial, es igual a un rendimiento de 6.83% en pesos al tipo de cambio final. Se incorporó para que el inversionista tome en cuenta el efecto de la devaluación de la moneda en la que le están pagando el rendimiento.

Esta gráfica muestra el valor de la tasa cupón en cada una de las monedas al tipo de cambio final. Notar que antes del Tipo de Cambio de Referencia, la tasa cupón en USD es igual a la TIMA mientras que después del Tipo de Cambio de Referencia, la tasa cupón en MXN es igual a la TIMB.

Comportamiento Histórico del Activo Subyacente	
Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
FX Butterfly	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN Butterfly)
Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa Mejor Escenario Posible	8.31%
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días.
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Tasa de Participación1	75.00%
Tasa de Participación2	60.00%
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:
	Strike 1 17.8000
	Strike 2 18.3340

Strike 3 18.8680

Si el TC = Strike 2, entonces la Tasa Cupón será 8.31%

Si el TC = Strike 1, entonces la Tasa Cupón será 0.00%

Si el TC = Strike 3, entonces la Tasa Cupón será 0.00%

Si  $\text{Strike 2} < \text{TC} < \text{Strike 3}$ , entonces la Tasa Cupón será de  $(\text{TC} / \text{Strike 1}) * \text{Tasa de Participación 2} * 360 / \text{Plazo de Vigencia}$ , truncada a seis decimales

Si  $\text{Strike 1} < \text{TC} < \text{Strike 2}$ , entonces la Tasa Cupón será de  $(1 - \text{TC} / \text{Strike 3}) * \text{Tasa de Participación 1} * 360 / \text{Plazo de Vigencia}$ , truncada a seis decimales

El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$\text{Monto de Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie} / 360$

**Tipo de Cambio (TC)** Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación. En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente.

En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).

**Tipo de Cambio Sustituto** En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente.

En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).

**Convención para Calculo de Intereses** Act / 360

**Periodo de Calculo** 90 días

**Fecha de Pago de Cupón** En la Fecha de Vencimiento.

**Convención de Días** Día Hábil Siguiente

**Inhábiles**

**Días Inhábiles para pago de intereses** México

**Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón** Los establecidos para el TC

**Denominaciones** MXN 100

**Tratamiento Fiscal** Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Factores de riesgo del Producto

El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible.

Modelos de Comportamiento

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Amortización
17.50	0.00%	1,000,000.00
17.65	0.00%	1,000,000.00
17.80	0.00%	1,000,000.00
17.95	2.53%	1,006,320.22
18.33	8.49%	1,021,226.42
18.48	6.11%	1,015,263.94
18.63	3.72%	1,009,301.46
18.78	1.34%	1,003,338.99
18.93	0.00%	1,000,000.00
19.08	0.00%	1,000,000.00

Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 18.33, entonces la Tasa Cupón será de 8.49%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$21,226.42

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 90

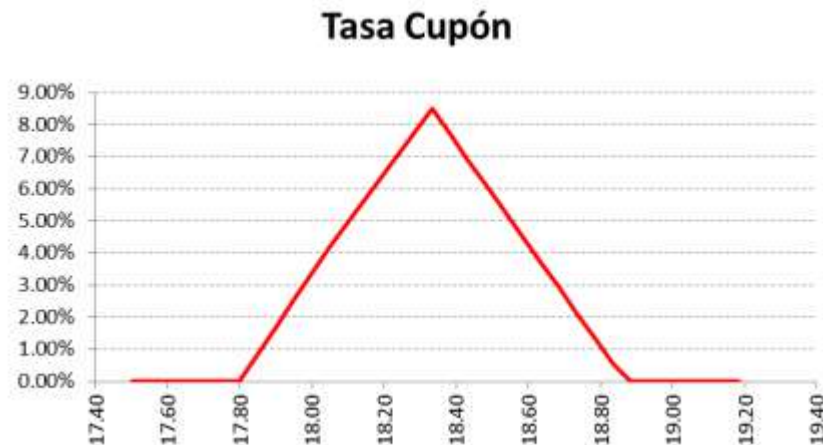
El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

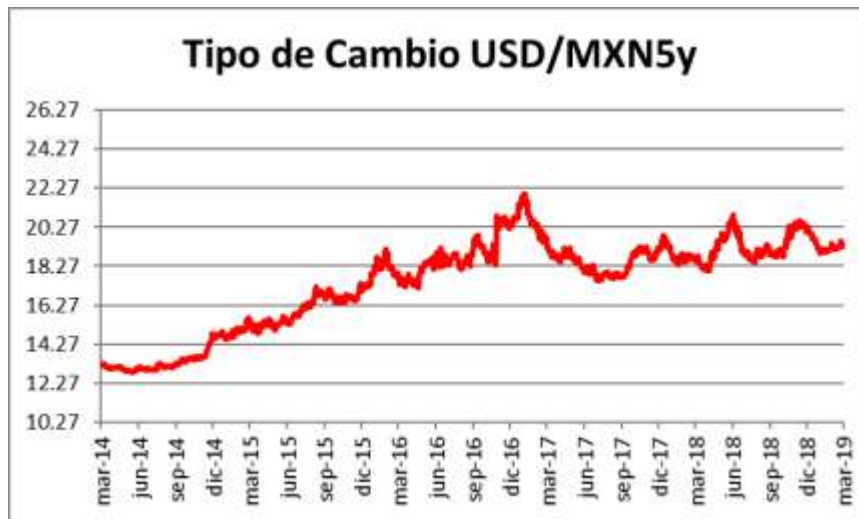
Sustituyendo:

$\$100,000,000.00 \times 8.49\% \times 90 / 360 = \$21,226.42$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



## Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo:	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario:	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
FX Butterfly with European Knock Ins	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN Butterfly With European Knock-In)
Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa Mejor Escenario Posible	5.75%
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de mayo de 2019
Fecha de Vencimiento	10 de octubre de 2019
Plazo de Vigencia de la	182 días.

## Serie

Precio de Emisión 100.00% del Monto de Principal

Tasa de Participación1 46.569250

Tasa de Participación2 47.615750

Tasa Cupón Rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:

Strike 1 17.80

Strike 2 18.00

Strike 3 18.20

Strike 4 18.40

Strike 5 18.60

Si  $TC = \text{Strike 1}$ , entonces la Tasa Cupón será de 5.75%

Si  $TC = \text{Strike 5}$ , entonces la Tasa Cupón será de 5.75%

Si  $\text{Strike 1} < TC = \text{Strike 2}$ , entonces la Tasa Cupón será de  $(\text{Strike 3} - TC) * \text{Tasa de Participación1}$ , truncada a seis decimales

Si  $\text{Strike 4} = TC < \text{Strike 5}$ , entonces la Tasa Cupón será de  $(TC - \text{Strike 3}) * \text{Tasa de Participación2}$ , truncada a seis decimales

Si  $\text{Strike 2} < TC < \text{Strike 4}$ , entonces la Tasa Cupón será de 0.0000%

El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$\text{Monto de Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie} / 360$

Tipo de Cambio (TC) Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.

Tipo de Cambio Sustituto En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón

Convención para Calculo de Intereses Act / 360

Periodo de Calculo 181 días

Fecha de Pago de Cupón En la Fecha de Vencimiento.

Convención de Días Inhábiles Día Hábil Siguiete

Días Inhábiles para pago de intereses México

Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto:	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible.
Modelos de Comportamiento	Tabla y Gráfica Ilustrativa del Comportamiento del Título

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Amortización
17.60	5.75%	1,029,069.44
17.75	5.75%	1,029,069.44
17.85	5.02%	1,025,364.52
18.00	2.84%	1,014,380.49
18.10	0.00%	1,000,000.00
18.25	0.00%	1,000,000.00
18.40	0.00%	1,000,000.00
18.50	4.31%	1,021,802.08
18.60	5.75%	1,029,069.44
18.75	5.75%	1,029,069.44

#### Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 17.60, entonces la Tasa Cupón será de 5.75%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$29,069.44

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 182

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

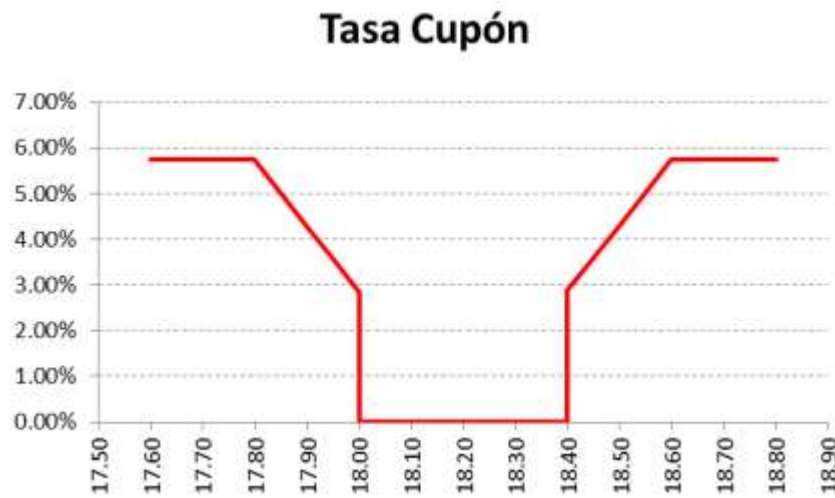
Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

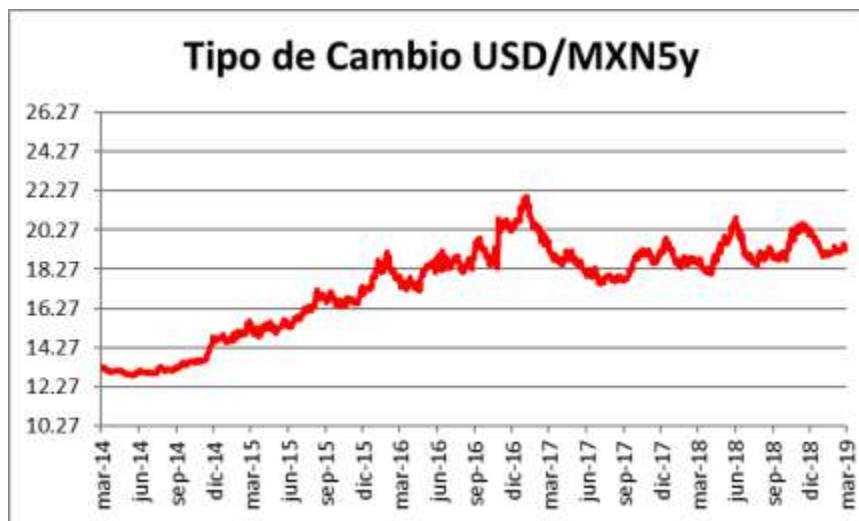
$\$1,000,000.00 \times 5.75\% \times 182 / 360 = \$29,069.44$



Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores: Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo: HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario: Indeval.

Ley Aplicable: México

Documentación: Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

FX Butterfly with European Knock Outs

Emisor: HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto: Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN Butterfly With European Knock-Out)

Monto de Principal: MXN 1,000,000.00

Tasa Mejor Escenario Posible	6.42%
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	10 de octubre de 2019
Fecha de Vencimiento	12 de octubre de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	182 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa de Participación1	45.6120
Tasa de Participación2	48.1779
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Strike 1 17.65 Strike 2 18.10 Strike 3 18.55</p> <p>Si <math>TC = Strike 1</math> ó <math>TC = Strike 3</math>, entonces la Tasa Cupón será igual a 0.0000%</p> <p>Si <math>Strike 1 &lt; TC = Strike 2</math>, entonces la Tasa Cupón será de <math>(Strike 2 - TC) * Tasa de Participación1</math> truncada a seis decimales</p> <p>Si <math>Strike 2</math></p> <p>El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360</p>
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.
Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio USD/MXN MID, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón.
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360

Periodo de Calculo	182 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente
Días Inhábiles para pago de intereses	México
Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible.
Modelos de Comportamiento	

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Amortización
17.45	0.00%	1,000,000.00
17.60	0.00%	1,000,000.00
17.70	5.69%	1,028,790.96
17.85	3.53%	1,017,850.37
17.95	2.11%	1,010,646.24
18.10	0.00%	1,000,000.00
18.25	2.15%	1,010,871.23
18.35	3.59%	1,018,130.81
18.50	5.74%	1,029,009.29
18.61	0.00%	1,000,000.00
18.76	0.00%	1,000,000.00

#### Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 17.70, entonces la Tasa Cupón será de 5.69%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$28,790.96

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 182

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

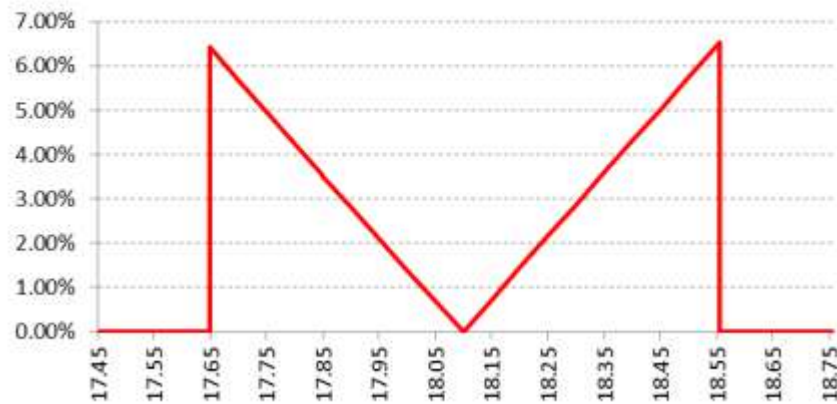
Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

$\$1,000,000.00 \times 5.69\% \times 182 / 360 = 28,632.77$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

**Tasa Cupón**



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente

**Tipo de Cambio USD/MXN5y**



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

17. FX Call Spread

Emisor

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto

Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN FX Call Spread)

Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa Mejor Escenario Posible	7.75%
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	10 de octubre de 2019
Fecha de Vencimiento	12 de octubre de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	182 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Tasa de Participación	68.743663
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Strike 1 17.91 Strike 2 18.28</p> <p>Si el TC = Strike 1, entonces la Tasa Cupón será igual a 0.0000%</p> <p>Si el TC = Strike 2, entonces la Tasa Cupón será de 7.75%</p> <p>Si <math>\text{Strike 1} &lt; \text{TC} &lt; \text{Strike 2}</math>, entonces la Tasa Cupón será de <math>(\text{TC} - \text{Strike 1}) * \text{Tasa de Participación}</math>, truncado a seis decimales</p> <p>El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p><math>\text{Monto de Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie} / 360</math></p>
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.
Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio USD/MXN, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Calculo	182 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.

Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente
Días Inhábiles para pago de intereses	México
Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible.
Modelos de Comportamiento	

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Importe de Amortización
17.50	0.00%	1,000,000.00
17.65	0.00%	1,000,000.00
17.80	0.00%	1,000,000.00
17.92	0.00%	1,000,000.00
18.05	2.80%	1,014,178.99
18.20	6.02%	1,030,414.48
18.28	7.75%	1,039,180.56
18.43	7.75%	1,039,180.56

#### Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 18.30, entonces la Tasa Cupón será de 7.75%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$39,180.56

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 182

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

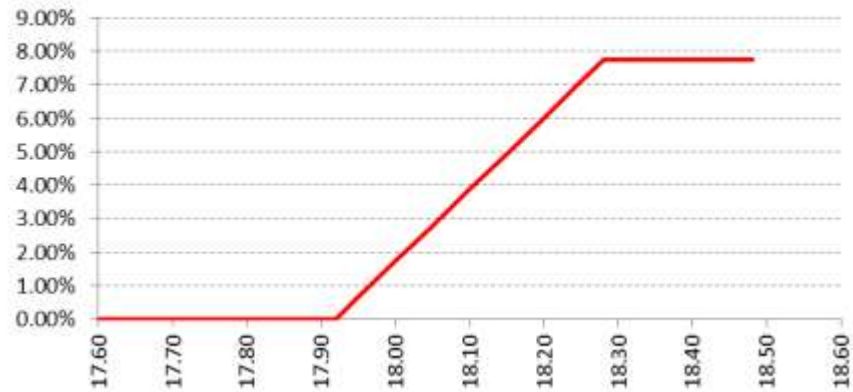
Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

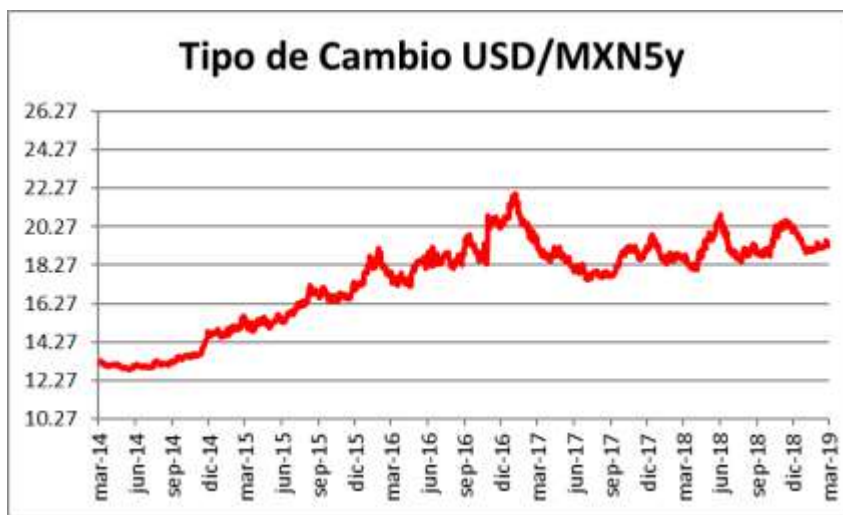
$$\$1,000,000.00 \times 7.75\% \times 182 / 360 = \$39,180.56$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

### Tasa Cupón



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

18. FX Double One Touch

Emisor

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto

Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN Double One Touch)

Monto de Principal

MXN 1,000.00

Activo Subyacente

USD / MXN

Tasa Mejor Escenario Posible	8.00%
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Periodo de Observación	Periodo comprendido entre la Fecha 1 y Fecha 2, inclusive.
Fecha 1	13 de abril de 2019
Fecha 2	11 de mayo de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	30 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Strike 1 17.70 Strike 2 18.50</p> <p>Si en el Periodo de Observación el TC es menor o igual al Strike 1 o mayor o igual al Strike 2 , entonces la Tasa Cupón será igual a 8.00%.</p> <p>En cualquier otro caso, la Tasa Cupón será igual a 0.0000%</p> <p>El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360</p>
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en las fechas aplicables durante el Periodo de Observación
[Tipo de Cambio Sustituto	<p>En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente.</p> <p>En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón para la Fecha de Vencimiento de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).</p>
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Calculo	30 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.



Convención de Días  
Inhábiles

Día Hábil Siguiente

Días Inhábiles para pago de  
intereses

México

Días Inhábiles para cálculo  
de tasa cupón

Los establecidos para el TC

Denominaciones

MXN 100

Agente de Cálculo

HSBC México

Tratamiento Fiscal

Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Factores de Riesgo del  
Producto

El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible.

Modelos de  
Comportamiento

Tipo de Cambio al Vencimiento	Tasa Cupón	Importe de Amortización
17.50	8.00%	100,666.67
17.70	0.00%	100,000.00
17.90	0.00%	100,000.00
18.30	0.00%	100,000.00
18.50	0.00%	100,000.00
18.70	8.00%	100,666.67

Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 18.70, entonces la Tasa Cupón será de 8.00%

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$666.67

Monto de Principal= MXN 100,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 30

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

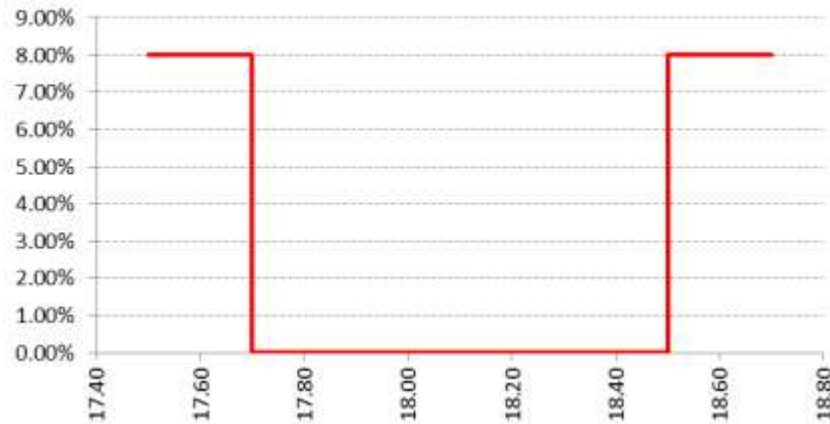
Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

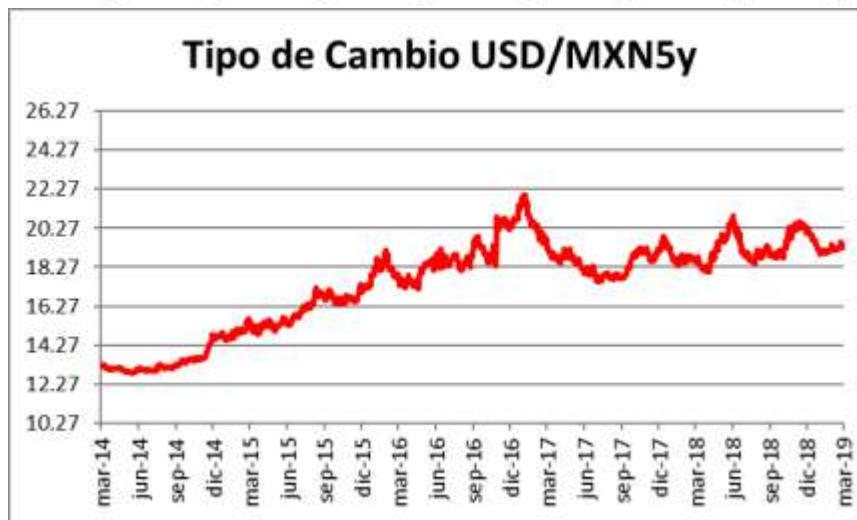
$\$100,000.00 \times 8.00\% \times 30 / 360 = \$666.67$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

### Tasa Cupón



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

#### 19. FX Straddle

Emisor

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto

Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN Straddle)

Monto de Principal

MXN 1,000,000.00

Activo Subyacente

USD / MXN

Tasa Mejor Escenario Posible	Ilimitado
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de mayo de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de mayo de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	30 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Tasa de Participación1	0.05
Tasa de Participación2	0.05
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:  Strike 18.40  Si Strike = TC, entonces la Tasa Cupón será de $(TC - \text{Strike}) * \text{Tasa de Participación1} * 360 / \text{Plazo de Vigencia de la Serie}$ , truncada a seis decimales  Si $TC < \text{Strike}$ , entonces la Tasa Cupón será de $(\text{Strike} - TC) * \text{Tasa de Participación2} * 360 / \text{Plazo de Vigencia de la Serie}$ , truncada a seis decimales  El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:  $\text{Monto de Principal} \times \text{Tasa Cupón} \times \text{Plazo de Vigencia de la Serie} / 360$
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.
Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio USD/MXN, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Calculo	30 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente

Días Inhábiles para pago de intereses	México
Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible
Modelos de Comportamiento	Tabla y Gráfica del Comportamiento del Título

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Importe de Amortización
18.23	11.24%	1,009,369.57
18.26	9.29%	1,007,739.13
18.29	7.33%	1,006,108.70
18.32	5.37%	1,004,478.26
18.35	3.42%	1,002,847.83
18.38	1.46%	1,001,217.39
18.41	0.50%	1,000,413.04
18.44	2.45%	1,002,043.48
18.47	4.41%	1,003,673.91
18.50	6.37%	1,005,304.35
18.53	8.32%	1,006,934.78
18.56	10.28%	1,008,565.22
18.59	12.23%	1,010,195.65

#### Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 18.23, entonces la Tasa Cupón será de 11.24%

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$9,369.57

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 30

El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

Sustituyendo:

$\$1,000,000.00 \times 11.24\% \times 30 / 360 = \$9,369.57$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

**Tasa Cupón**



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

## 20. FX Call

Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN FX Call)
Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Tasa Mejor Escenario Posible	Ilimitada
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa de Participación	0.055248
Strike	18.40
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:  Si el TC = Strike, entonces la Tasa Cupón será igual a 0.0000%  Si Strike < TC, entonces la Tasa Cupón será de (TC-Strike) * Tasa de Participación x 360 / Plazo de Vigencia de la Serie, truncada a seis decimales  El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:  Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.
Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio USD/MXN, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón.
Convención para Calculo de	Act / 360

## Intereses

Periodo de Calculo 90 días

Fecha de Pago de Cupón En la Fecha de Vencimiento.

Convención de Días Día Hábil Siguiente  
Inhábiles

Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón México

Denominaciones MXN 100

Tratamiento Fiscal Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley el impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Factores de Riesgo del Producto El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible

## Modelos de Comportamiento

Nivel IPC	Tasa Cupón	Importe de Amortización
18.00	0.00%	1,000,000.00
18.10	0.00%	1,000,000.00
18.20	0.00%	1,000,000.00
18.30	0.00%	1,000,000.00
18.40	0.00%	1,000,000.00
18.50	2.17%	1,005,434.78
18.60	4.35%	1,010,869.57
18.70	6.52%	1,016,304.35
18.80	8.70%	1,021,739.13

Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 18.80, entonces la Tasa Cupón será de 8.70%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$21,739.13

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 90

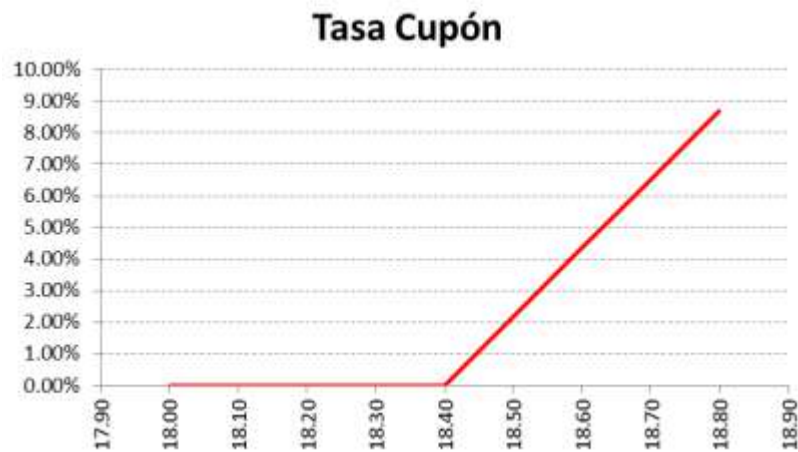
El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

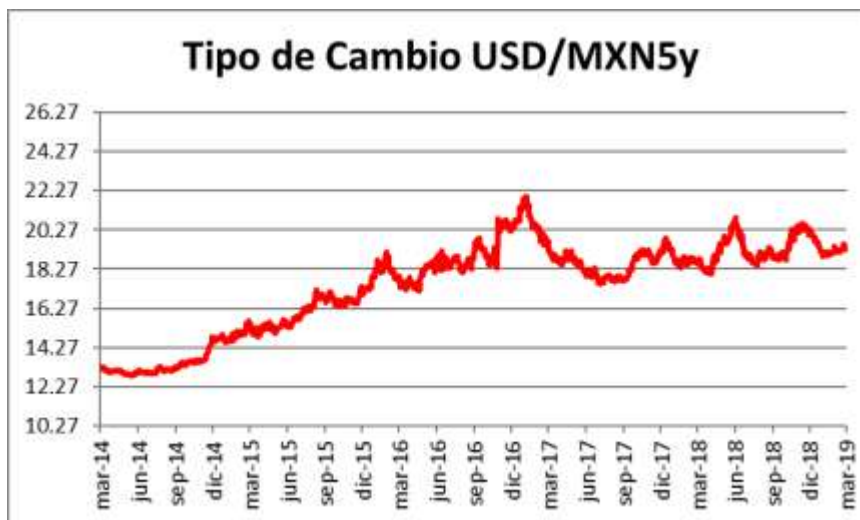
Sustituyendo:

$\$1,000,000.00 \times 8.70\% \times 90 / 360 = \$21,739.13$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.



Agente de Cálculo:	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario:	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
21. FX Put	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).
Producto	Bono Bancario con Rendimiento Referido el Tipo de Cambio (USD/MXN FX Put)
Tasa Mejor Escenario Posible	Ilimitado
Tasa Peor Escenario Posible	0.0000%
Monto de Principal	MXN 1,000,000.00
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Valuación	11 de julio de 2019
Fecha de Vencimiento	13 de julio de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	90 días.
Precio de Emisión	100.00% del Monto de Principal
Activo Subyacente	USD / MXN
Tasa de Participación	0.055248
Tasa Cupón	Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del TC de acuerdo a la siguiente fórmula:  Strike 17.70  Si el TC = Strike , entonces la Tasa Cupón será igual a 0.0000%  Si Strike > TC, entonces la Tasa Cupón será de (Strike - TC) * Tasa de Participación x 360 / Plazo de Vigencia de la Serie, truncada a seis decimales  El monto de intereses (el “Cupón”) se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:  Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360
Tipo de Cambio (TC)	Significa el Tipo de Cambio USD / MXN MID publicado en la página de Bloomberg WMCO alrededor de las 4pm hora de Londres en la Fecha de Valuación.

Tipo de Cambio Sustituto	En caso de que no se conociese el Tipo de Cambio USD/MXN MID, el cálculo de la Tasa Cupón se apoyará en el instrumento sustituto que al efecto de a conocer la fuente correspondiente. En caso de que la fuente correspondiente no diere a conocer dicho instrumento, el Agente de Cálculo calculará la Tasa Cupón para la Fecha de Vencimiento de buena fe conforme a los criterios más próximos a la determinación de la Tasa Cupón (Favor de referirse a C) Factores de Riesgo).
Convención para Calculo de Intereses	Act / 360
Periodo de Calculo	90 días
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiente
Días Inhábiles para pago de intereses	México
Días Inhábiles para cálculo de tasa cupón	Los establecidos para el TC
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	El factor de riesgo de este Producto está señalado en la Sección Tasa Cupón y se describe en la Tasa Peor Escenario Posible
Modelos de Comportamiento	Tabla y Gráfica ilustrativa del Comportamiento del Título

Nivel IPC	Tasa Cupón	Importe de Amortización
17.30	9.04%	1,022,598.87
17.40	6.78%	1,016,949.15
17.50	4.52%	1,011,299.44
17.60	2.26%	1,005,649.72
17.70	0.00%	1,000,000.00
17.80	0.00%	1,000,000.00

17.90	0.00%	1,000,000.00
18.00	0.00%	1,000,000.00
18.10	0.00%	1,000,000.00

### Ejemplo Numérico

Si el Tipo de Cambio Final es de 17.30 entonces la Tasa Cupón será de 9.04%.

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN \$22,598.87

Monto de Principal= MXN 1,000,000.00

Plazo de Vigencia de la Serie: 90

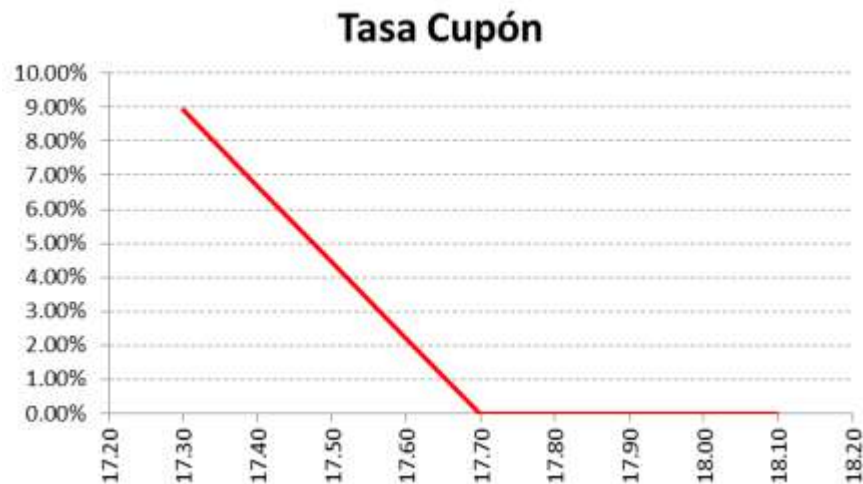
El valor del Cupón se determina de la siguiente manera:

Monto de Principal x Tasa Cupón x Plazo de Vigencia de la Serie / 360

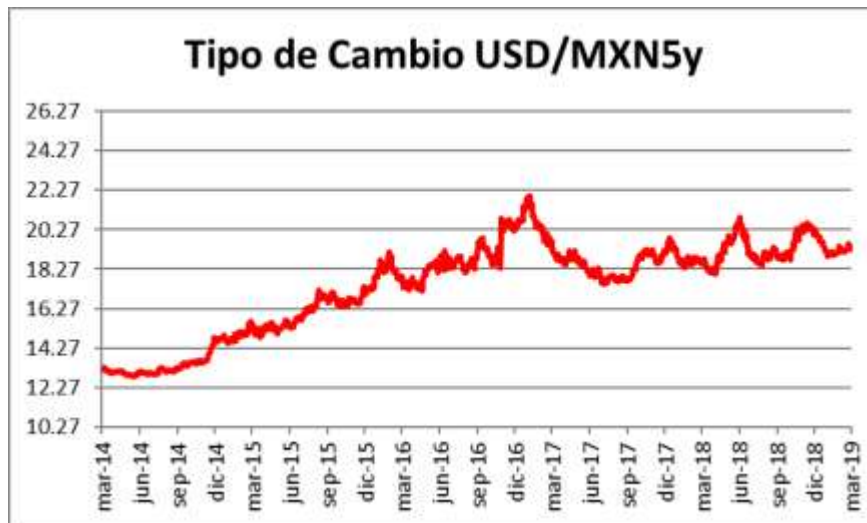
Sustituyendo:

$$\$1,000,000.00 \times 9.04\% \times 90 / 360 = \$22,598.87$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:



## Comportamiento Histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores	Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.
Agente de Cálculo:	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).
Depositario:	Indeval.
Ley Aplicable	México
Documentación	Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.
Seagull Mexbol IPC	
Emisor	HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC" o "HSBC México").
Producto	Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (MEXBOL))
Monto de Principal	MXN \$ 1,000,000.00
Activo Subyacente	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")
Nivel Inicial	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio 43,335
Nivel Final	El Nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación
Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Tasa Cupón
Strike 1	43,335
Strike 2	45,500
Tasa de Participación 1	100%
Tasa de Participación 2	200%

Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Inicio	13 de abril de 2019
Fecha de Valuación	10 de octubre de 2019
Fecha de Vencimiento	12 de octubre de 2019
Plazo de Vigencia de la Serie	182 días.
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Tasa Cupón	<p>Tasa de interés o rendimiento que se determina en función del Nivel IPC (el Nivel es en la Fecha de Valuación) de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p>a) Si el <math>IPC &lt; Strike 1</math>, entonces la Tasa Cupón será igual a <math>(Nivel\ final / Strike1 - 1) * Tasa\ de\ Participación\ 1 * 360 / Plazo\ de\ Vigencia</math></p> <p>b) Si el <math>Strike1 &lt; IPC &lt; Strike 2</math>, la Tasa Cupón será igual a <math>(Nivel\ final / Strike 1 - 1) * Tasa\ de\ Participación\ 2 * 360 / Plazo\ de\ Vigencia</math></p> <p>c) Si el <math>IPC &gt; Strike 2</math>, la Tasa Cupón será igual a <math>(Strike 2 / Strike 1 - 1) * Tasa\ de\ Participación\ 2 * 360 / Plazo\ de\ Vigencia</math></p> <p>El monto de intereses (el "Cupón") se calculará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> <p><math>Monto\ de\ Principal \times Tasa\ Cupón \times Plazo\ de\ Vigencia\ de\ la\ Serie / 360</math></p>
Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.
Convención	Act / 360
Fecha de Pago de Cupón	En la Fecha de Vencimiento.
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiete
Días Inhábiles	México
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Factores de Riesgo del Producto	Si en la Fecha de Valuación el Nivel de Cierre del IPC al Vencimiento está por abajo del Strike1, entonces la Tasa Cupón en el peor escenario podrá igual a -160% por tanto el inversionista podrá recibir una cantidad menor al Monto de Principal a la Fecha de Vencimiento incluso 0.

Modelos de  
Comportamiento

Nivel del IPC	Tasa Cupón	Importe de Amortización
41,335	-9.13%	953,847.93
41,585	-7.99%	959,616.94
41,835	-6.85%	965,385.95
42,085	-5.71%	971,154.96
42,335	-4.56%	976,923.96
42,585	-3.42%	982,692.97
42,835	-2.28%	988,461.98
43,085	-1.14%	994,230.99
43,335	0.00%	1,000,000.00
43,585	2.28%	1,011,538.02
43,835	4.56%	1,023,076.04
44,085	6.85%	1,034,614.05
44,335	9.13%	1,046,152.07
44,585	11.41%	1,057,690.09
44,835	13.69%	1,069,228.11
45,085	15.98%	1,080,766.12
45,335	18.26%	1,092,304.14
45,500	19.76%	1,099,919.23
45,585	19.76%	1,099,919.23
45,835	19.76%	1,099,919.23
46,085	19.76%	1,099,919.23

## Ejemplo Numérico

Si el Nivel Final del IPC es de 46,085 entonces la Tasa Cupón será de 19.76%, de acuerdo a la fórmula:

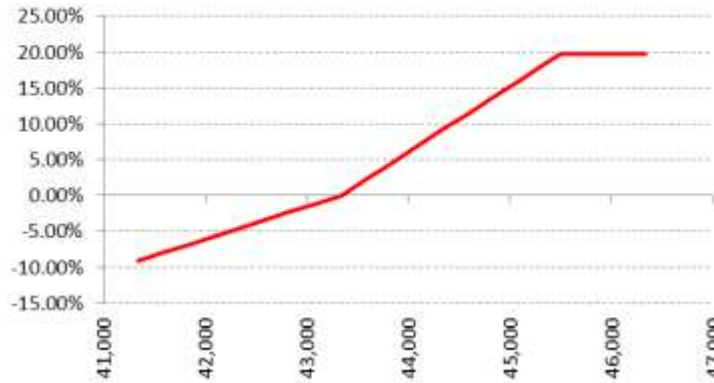
$$(46,085 / 45,500 - 1) \times 360 / 182 \times 200\% = 19.76\%$$

El Importe de Amortización será igual al 100% del Monto de Principal y un Cupón equivalente a MXN 100,000.00, de acuerdo con la fórmula:

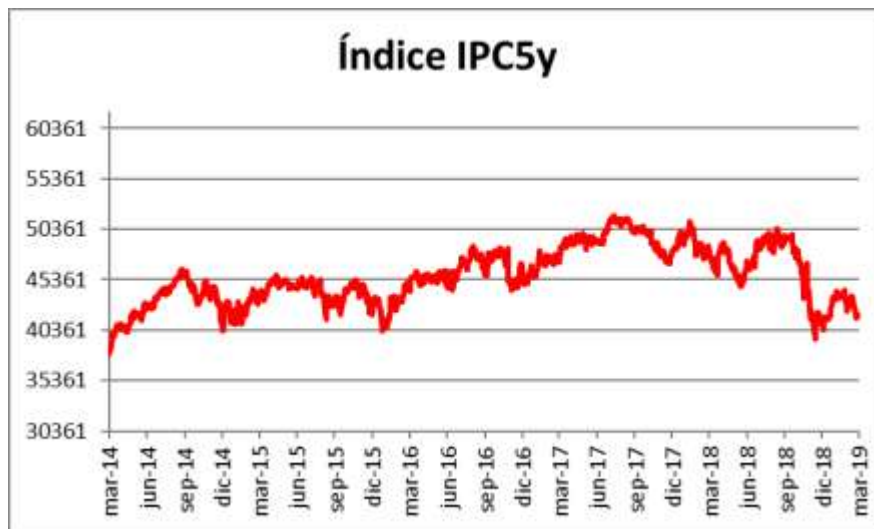
$$1,000,000 \times 19.76\% \times 182 / 360 = 99,919.23$$

Este modelo muestra cual será la Tasa Cupón resultante:

### Tasa Cupón



Comportamiento histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

### 23. Digital Call Spread MEXBOL

Emisor:

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC" o "HSBC México").

Producto

Bono Bancario Estructurado con Rendimiento Referido al "IPC" (Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (MEXBOL))

Monto de Principal

MXN \$ 1,000,000.00

Activo Subyacente

Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ("IPC")

Nivel Inicial del IPC:	El nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Inicio, 45000 puntos.
Nivel Final del IPC	El nivel de Cierre del IPC en la Fecha de Valuación
Pago al Vencimiento	Monto de Principal + Tasa Cupón
Strike 1:	41,160 puntos.
Strike 2:	45,500 puntos.
Strike 3:	46,800 puntos.
Plazo de vigencia de la Serie:	182 días naturales.
Fecha de Transacción	11 de abril de 2019
Fecha de Colocación y Fecha de Liquidación	13 de abril de 2019
Fecha de Valuación	10 de octubre de 2019
Fecha de Vencimiento	12 de octubre de 2019
Precio de Emisión	100% del Monto de Principal
Factor de Participación	100%
Rendimiento en Mejor Escenario Posible	Tasa Cupón de 10.00%.
Ejercicio peor escenario posible	Que el título pague 85 % del Monto principal y 0% de Intereses.
Tasa Cupón	<p>La tasa de interés o rendimiento y la moneda de liquidación que se determinará en función del IPC en la Fecha de Valuación se determinará aplicando la siguiente fórmula:</p> <p>Si el Activo Subyacente = Strike 3, entonces la Tasa Cupón será igual a 10.00%</p> <p>Si el Strike 3 &gt; Activo Subyacente = Strike 2, la Tasa Cupón será igual al Factor de Participación * (Activo Subyacente (t)/ Strike 2 -1)* 360/ Plazo</p> <p>Si el Strike 2 &gt; Activo Subyacente = Strike1, entonces la Tasa Cupón será igual a 0%</p> <p>Si el Strike 1 = Activo Subyacente, entonces la Tasa Cupón será igual a -15.00%</p> <p>Donde Activo Subyacente (t) es el nivel del Activo Subyacente en la fecha de Vencimiento</p>
Amortización de Principal	En caso que el Strike 1 = -Activo Subyacente, entonces la nota amortizará el 85% del nominal al vencimiento.
Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa



Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.

Convención

Act / 360

Fecha de Pago de Cupón:

En la fecha de Vencimiento

Convención de Días Inhábiles

Día Hábil Siguiente.

Días Inhábiles para el Pago de Intereses:

México.

Denominaciones

MXN 100

Tratamiento Fiscal

Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.

Modelo de comportamiento:

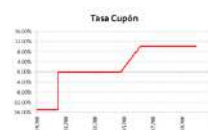
Tabla y Gráfica Ilustrativa del Comportamiento del Título

Tipo de Cambio	Tasa Cupón	Importe de Amortización
39,660	-15.00%	924,166.67
40,660	-15.00%	924,166.67
41,660	0.00%	1,000,000.00
42,660	0.00%	1,000,000.00
43,660	0.00%	1,000,000.00
44,660	0.00%	1,000,000.00
45,660	1.23%	1,006,222.22
46,660	8.92%	1,045,111.11
47,660	10.00%	1,050,555.56
48,660	10.00%	1,050,555.56

La información y ejemplos anteriores se incluyen de manera ilustrativa y únicamente para conveniencia del lector, y con fines de referencia. Dicha información y ejemplos no deben ser considerados o interpretados como garantía de resultados o rendimientos pues únicamente pretenden ilustrar diversos escenarios posibles respecto del desempeño y rendimientos o minusvalías de los productos financieros a los que se refiere el presente documento.

Ejemplo numérico:

Este modelo muestra de Comportamiento muestra cuál será la Tasa Cupón y la moneda de Liquidación resultante en función del IPC determinado en la fecha de Valuación.



Comportamiento histórico del Activo Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

BREN

Emisor:

HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (“HSBC” o “HSBC México”).

Producto

Bono Bancario con Rendimiento Referido al Tipo de Cambio (USD/MXN FX BREN)

Monto de Principal

MXN \$ 1,000,000.00

Activo Subyacente

USD/MXN

Tasa Mejor Escenario Posible

Ilimitada

Tasa Peor Escenario Posible

Ilimitada

Pago al Vencimiento

Monto de Principal + Tasa Cupón

Strike 1:

17.1950

Strike 2:

19.9100

Plazo de vigencia de la Serie:

182 días naturales.

Fecha de Transacción

11 de abril de 2019

Fecha de Colocación y Fecha de Liquidación

13 de abril de 2019

Fecha de Valuación

10 de octubre de 2019

Fecha de Vencimiento

12 de octubre de 2019

Precio de Emisión

100% del Monto de Principal

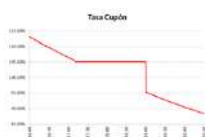
Factor de Participación 1

1.0000

Factor de Participación 2

1.0000

Tasa Cupón	<p>La tasa de interés o rendimiento y la moneda de liquidación que se determinará en función del USDMXN en la Fecha de Valuación se determinará aplicando la siguiente fórmula:</p> <p>Si Strike 1 = Activo Subyacente = Strike 2, entonces la Tasa Cupón será igual a 0%</p> <p>Si el Activo Subyacente &lt; Strike1 entonces la Tasa Cupón será igual a <math>(\text{ActivoSubyacente}(t)/\text{Strike1} - 1) * \text{Factor de Participación 1}</math></p> <p>Activo Subyacente &gt; Strike 2 , entonces la Tasa Cupón será igual a <math>(\text{ActivoSubyacente}(t)/\text{Strike1} - 1) * \text{Factor de Participación 2}</math></p> <p>Donde Activo Subyacente (t) es el nivel del Activo Subyacente en la fecha de Vencimiento</p>
Referencia al Vencimiento IPC (MEXBOL)	Significa al cierre del día del vencimiento el Valor del "IPC" publicado por la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.
Convención	Act / 360
Fecha de Pago de Cupón:	En la fecha de Vencimiento
Convención de Días Inhábiles	Día Hábil Siguiete.
Días Inhábiles para el Pago de Intereses:	México.
Denominaciones	MXN 100
Tratamiento Fiscal	Sujeto a lo previsto en las disposiciones vigentes de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás disposiciones aplicables.
Modelo de comportamiento:	<p>Tabla y Gráfica Ilustrativa del Comportamiento del Título</p> <p>La información y ejemplos anteriores se incluyen de manera ilustrativa y únicamente para conveniencia del lector, y con fines de referencia. Dicha información y ejemplos no deben ser considerados o interpretados como garantía de resultados o rendimientos pues únicamente pretenden ilustrar diversos escenarios posibles respecto del desempeño y rendimientos o minusvalías de los productos financieros a los que se refiere el presente documento.</p> <p>Ejemplo numérico:</p> <p>Este modelo muestra de Comportamiento muestra cuál será la Tasa Cupón y la moneda de Liquidación resultante en función del IPC determinado en la fecha de Valuación.</p>



Comportamiento histórico del Activo  
Subyacente



Derechos que confieren a los Tenedores

Cada Bono Bancario Estructurado representa para su titular el derecho al cobro del Monto del Principal y rendimientos adeudados por el Emisor, en los términos descritos en el Título respectivo y en el presente Folleto.

Agente de Cálculo

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC México).

Depositario:

Indeval.

Ley Aplicable

México

Documentación

Términos y Condiciones, Modelo de Comportamiento, Carta de Reconocimiento.

---

**Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios pudieran generarse:**

---

No aplica de menciona en el comportamiento historico de los activos

---

**Otra información:**

---

No aplica de menciona en el comportamiento historico de los activos

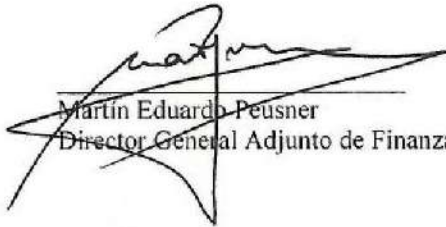
---

## 6) PERSONAS RESPONSABLES


Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Nuno A. Matos  
Director General



Martín Eduardo Peusner  
Director General Adjunto de Finanzas



Diego Di Genova  
Director de Contabilidad



Leopoldo Ortega  
Director General Adjunto de Jurídico

## [432000-N] Anexos

**Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los últimos tres ejercicios:**



---

**Denominación social y nombre comercial o, en su caso, nombre de la persona física, así como una descripción del negocio en el que participe**

---

### 6) PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

---

Nuno A Matos  
Director General

---

Martín Eduardo Peusner  
Director General Adjunto de Finanzas

---

Diego Di Genova  
Director de Contabilidad

---

Leopoldo Ortega  
Director General Adjunto de Jurídico



## 7) ANEXOS

Como anexo al presente documento se presenta el informe del Comisario, el informe del Comité de Auditoria y los estados financieros consolidados de HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, (con el informe de los auditores independientes) auditado por PricewaterhouseCoopers S.C. (a partir del 1° de Enero de 2015).

---

**Cualquier otra información que se considere relevante para evaluar el riesgo de crédito de que se trate del aval o garante**

---

La emisora no tiene avales ni garantes

---





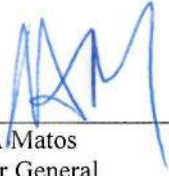
---

Nombre y cargo de personas responsables (PDF)

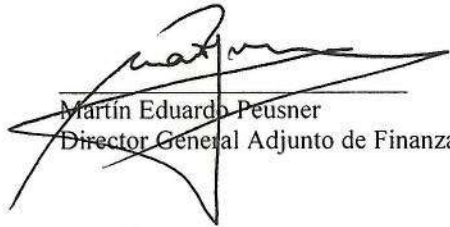
---

## 6) PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Nuno A. Matos  
Director General



Martín Eduardo Peusner  
Director General Adjunto de Finanzas



Diego Di Genova  
Director de Contabilidad



Leopoldo Ortega  
Director General Adjunto de Jurídico

---

Estados financieros (Dictaminados) por los últimos tres ejercicios y  
opiniones del comité de auditoría o informes del comisario por los  
últimos tres ejercicios

---

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

Informe del Comisario  
31 de diciembre de 2017

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

Informe del Comisario  
31 de diciembre de 2017

## **Informe del Comisario**

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### **Fundamento de la Opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Soy independiente del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mis auditorías de estados financieros en México, y he cumplido con el resto de mis responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar mi opinión.

### **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido las de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formar mi opinión sobre estos, por lo tanto, no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p><u>Tecnología de la Información (TI)- Administración de Accesos</u></p> <p>Las instituciones bancarias son altamente dependientes de la tecnología de información (TI) dado el número significativo de transacciones que llevan a cabo diariamente.</p> <p>Los derechos de acceso a los sistemas de TI son importantes dado que aseguran que los cambios a las aplicaciones y datos son autorizados y efectuados de forma apropiada. El poder asegurar que el personal tenga derechos de acceso apropiados y que dicho acceso sea supervisado, son controles clave que mitigan la probabilidad de fraude o error resultantes de cambios en una aplicación o dato.</p> <p>Asimismo, en las instituciones bancarias es fundamental mantener los controles necesarios que permitan asegurar una apropiada segregación de funciones a nivel de aplicaciones.</p> <p>Me he enfocado en esta área durante mi auditoría debido a la importancia de la misma y a que se identificó que los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera requerían de mejoras para asegurar una adecuada supervisión de los accesos, restricción a los mismos y una apropiada segregación de funciones.</p> <p>En particular, me he enfocado en los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera.</p>	<p>Como parte de mi auditoría, realicé los siguientes procedimientos sobre los derechos de acceso a las aplicaciones y datos de los sistemas de información financiera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtuve una lista de manera independiente de los usuarios con accesos a sistemas operativos, aplicaciones y datos, comparando la misma con la del Banco.</li> <li>• Evalué que los usuarios con accesos privilegiados estuvieran considerados dentro de los controles del Banco, relativos a autorizaciones y segregación de funciones.</li> <li>• En adición a los procedimientos señalados en los párrafos anteriores, evalué los perfiles de usuarios y sus derechos de acceso a sistemas operativos, aplicaciones y datos, así como los criterios de segregación de funciones y riesgos de los mismos, y los accesos a las transacciones que consideramos sensitivas, incluyendo los privilegios de desarrollo de sistemas y modificaciones a aplicaciones</li> </ul>
<p><u>Estimación preventiva para riesgos crediticios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$12,569 millones de pesos, se basa en un modelo de pérdida esperada para los siguientes doce meses y se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar</p>	<p>Como parte de mi auditoría realice los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evalué y consideré el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de riesgo crediticio por tipo de cartera, principalmente aquellos relacionados con el modelo y la exactitud e integridad de los datos clave de entrada que sirven de base para ésta estimación y a la transferencia de datos de los</li> </ul>



Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p>para cada uno de los tipos de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar los distintos tipos de cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son: i) en créditos de consumo (tarjetas de crédito y créditos personales) posibilidad de no pago, pérdidas potenciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipotecarios) periodos de morosidad, posibilidad de no pago y pérdidas potenciales netas de las garantías recibidas, y iii) en créditos comerciales las reglas se centran en la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito (incluyendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo industria e historial de pago) así como en la evaluación de las garantías correspondientes.</p> <p>Me he enfocado en este rubro en mi auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de la cartera de créditos y de la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada, y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es complejo al involucrar diversos datos de entrada para riesgos crediticios conforme se describe en el párrafo anterior.</p> <p>En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: experiencia de pago, días de mora, monto exigible, valor razonable de las garantías, historial crediticio, quitas, castigos, reestructuras de los créditos, información financiera, y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>	<p>sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comparé el modelo utilizado por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con el modelo aprobado por la CNBV.</li> <li>- Mediante pruebas selectivas, evalué los siguientes datos de entrada clave: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Monto exigible y días de mora: se cotejó contra el sistema de cartera, del cual evalué los controles generales de cómputo y los automáticos.</li> <li>• Historial crediticio, quitas, castigos y reestructuras del acreditado: cotejando el reporte de buró de crédito.</li> <li>• Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados: cotejando el avalúo realizado por la administración.</li> <li>• Información financiera reciente del acreditado: cotejando estados financieros utilizados a la fecha de calificación.</li> </ul> </li> </ul> <p>Quitas, castigos y reestructuras de los créditos: cotejando acuerdos que el Banco tiene con el cliente, en donde se pueden observar las nuevas características del crédito y su correspondiente autorización.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reprocesé de manera independiente, con el apoyo de expertos para una muestra de la cartera de créditos, el cálculo considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.</li> </ul>
<p><u>Impuesto sobre la renta diferido</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros, el Banco registra impuesto sobre la renta diferido activo originado, entre otros conceptos, por el saldo de la estimación</p>	<p>Como parte de mi auditoría realicé los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analicé la regulación fiscal vigente y evalué los aspectos relevantes asociados a la misma.</li> </ul>

Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p>preventiva para riesgos crediticios (RPG) que aún no ha sido deducida para efectos fiscales, y que se integra por \$1,852 millones de pesos correspondientes a la RPG constituida hasta el 31 de diciembre de 2013, y por \$25,104 millones de pesos relativos a la RPG constituida con posterioridad al 1 de enero de 2014, misma que se encuentra sujeta a las nuevas disposiciones del impuesto sobre la renta vigentes a partir de esa fecha.</p> <p>La recuperabilidad del saldo de la estimación constituida antes del 31 de diciembre de 2013 depende de la existencia de un exceso en los años futuros entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos deducibles registrados por el Banco de conformidad con las disposiciones establecidas por la CNBV (considerando que este último concepto sea menor al 2.5% citado), así como de la generación de utilidades fiscales futuras suficientes para absorber la realización del importe correspondiente.</p> <p>Me he enfocado en este rubro en mi auditoría debido a la importancia del saldo del impuesto sobre la renta diferido activo, que al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$9,112 millones de pesos, y porque la estimación de su valor de recuperación involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración del Banco, específicamente al determinar ingresos futuros esperados, proyecciones futuras considerando las reglas de la CNBV, así como resultados fiscales futuros del Banco.</p> <p>En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en los supuestos significativos de la estrategia fiscal que el Banco consideró al estimar la recuperabilidad en el futuro del impuesto diferido activo: crecimiento de cartera, ingresos estimados, monto de castigos para los siguientes años y utilidades fiscales proyectadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Con base en pruebas selectivas, consideré la determinación de los montos registrados bajo el rubro de impuesto sobre la renta diferido.</li> <li>• Con el apoyo de expertos fiscales y legales desafié la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones fiscales.</li> <li>• Desafié la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones financieras cotejándolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio, obteniendo y corroborando las explicaciones de la Administración.</li> <li>• Evalué la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones de reconocimiento de castigos de créditos en años subsecuentes.</li> <li>• Comparé los resultados del año actual con los presupuestados el ejercicio anterior para el año actual, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.</li> <li>• Discutí con la Administración los cálculos de sensibilidad y evaluamos el grado en que los supuestos necesitarían modificarse para que se requiriera de un ajuste.</li> <li>• Comenté con la Administración las posturas que he observado en el mercado en relación a este rubro por aquellas disposiciones sujetas a interpretación, así como los comentarios que ha externado la autoridad fiscal en foros públicos respecto a ciertos temas particulares.</li> </ul>

### **Información adicional**

La administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros y mi informe del Comisario relacionado), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en mi opinión sobre los estados financieros y no expreso ni expresaré ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con mi auditoría de los estados financieros del Banco, mi responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros o mi conocimiento adquirido a través de mi auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando lea la información adicional que aún no he recibido, debo emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detecto que existe un error material en la misma, debo comunicarlo a los responsables del gobierno del Banco y en dicho informe, de corresponder.

### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

La Administración del Banco es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar al Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

### **Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude

puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evalué la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evalué si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Comunico a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de mi auditoría.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno del Banco, determino las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describo esas cuestiones en mi informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determine que una cuestión no se debería comunicar en mi informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado y se llevaron conforme a las disposiciones estatutarias. He obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que considere necesario examinar. Asimismo, obtuve información adicional y explicaciones de la Administración y empleados del Banco sobre aquellos asuntos que consideré necesario investigar en particular.

En mi opinión, los criterios y políticas contables de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito emitidos por la CNBV.

Me permito solicitar atentamente a esta H. Asamblea la aprobación del presente informe para anexo al acta de Asamblea respectiva.



C.P.C. Jorge Valdez González  
Comisario propietario

Ciudad de México, 20 de abril de 2018

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC***  
Informe del Comisario  
31 de diciembre de 2016

*Nicolás Germán Ramírez*  
*Contador Público Certificado*

*Mariano Escobedo 578*  
*11680, México, D.F.*

*Tels. 6263-8386*  
*6263-6000*

## **Informe del Comisario**

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC

## **Opinión**

He auditado los estados financieros de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2016, así como por el ejercicio terminado en esa fecha, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

## **Fundamento de la Opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Soy independiente del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mis auditorías de estados financieros en México, y he cumplido con el resto de mis responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar mi opinión.

## **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido las de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formar mi opinión sobre estos, por lo tanto, no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

## Cuestiones clave de auditoría

### Tecnología de la Información (TI)- Administración de accesos

Las instituciones bancarias son altamente dependientes de la tecnología dado el número significativo de transacciones que llevan a cabo diariamente.

Como se menciona en Nota 31 a los estados financieros, los derechos de acceso a los sistemas de TI son importantes dado que aseguran que los cambios a las aplicaciones y datos sean autorizados y efectuados de forma apropiada. El poder asegurar que el personal tenga derechos de acceso apropiados y que dicho acceso sea supervisado, son controles clave que mitigan la probabilidad de fraude o error resultantes de cambios en una aplicación o dato.

Asimismo, en las instituciones bancarias es fundamental mantener los controles necesarios que permitan asegurar una apropiada segregación de funciones a nivel de aplicaciones.

Me he enfocado en esta área durante mi auditoría debido a la importancia de la misma y a que se identificó que los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera requerían de mejoras para asegurar una adecuada supervisión de los accesos, que los mismos sean restringidos y con una apropiada segregación de funciones.

En particular, me he enfocado en los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera.

## Cómo mi auditoría abordó la cuestión

Como parte de mi auditoría, realice los siguientes procedimientos sobre los derechos de acceso a las aplicaciones y datos de los sistemas de información financiera:

- Obtuve una lista de manera independiente de los usuarios con accesos a sistemas operativos, aplicaciones y datos, comparando la misma con la del Banco.
- Evalué que los usuarios con accesos privilegiados estuvieran considerados dentro de los controles del Banco, relativos a autorizaciones y segregación de funciones.
- En adición a los procedimientos señalados en los párrafos anteriores, evalué los perfiles de usuarios y sus derechos de acceso a sistemas operativos, aplicaciones y datos, así como los criterios de segregación de funciones y riesgos de los mismos, y los accesos a las transacciones que consideré sensitivas, incluyendo los privilegios de desarrollo de sistemas y modificaciones a aplicaciones.



## Cuestiones clave de auditoría

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Como se menciona en la Nota 3j a los estados financieros, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$12,383 millones de pesos, se basa en un modelo de pérdida esperada para los siguientes doce meses y se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar para cada uno de los tipos de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar los distintos tipos de cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son: i) en créditos de consumo (tarjetas de crédito y créditos personales) posibilidad de no pago, pérdidas potenciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipotecarios) períodos de morosidad, posibilidad de no pago y pérdidas potenciales netas de las garantías recibidas; y iii) en créditos comerciales las reglas se centran en la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito (incluyendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo industria e historial de pago), así como en la evaluación de las garantías correspondientes.

Me he enfocado en este rubro en mi auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de la cartera de créditos y de la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada, y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es complejo al involucrar diversos datos de entrada para riesgos crediticios conforme se describe en el párrafo anterior.

## Cómo mi auditoría abordó la cuestión

Como parte de mi auditoría realicé los siguientes procedimientos:

- Evalué y consideré el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de riesgo crediticio por tipo de cartera, principalmente aquellos relacionados con el modelo y la exactitud e integridad de los datos clave de entrada que sirven de base para ésta estimación y a la transferencia de datos de los sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.
- Comparé el modelo utilizado por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con el modelo aprobado por la CNBV.
- Mediante pruebas selectivas, evalué los siguientes datos de entrada clave:
  - Monto exigible y días de mora: se cotejó contra el sistema de cartera, del cual evalué los controles generales de cómputo y los automáticos.
  - Historial crediticio, quitas, castigos y reestructuras del acreditado: se cotejó contra el reporte de buró de crédito.
  - Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados: se cotejó contra el avalúo realizado por la administración.
  - Información financiera reciente del acreditado: se cotejó contra estados financieros utilizados a la fecha de calificación.
  - Quitas, castigos y reestructuras de los créditos: se cotejó contra acuerdos que el Banco tiene con el cliente, en donde se del crédito y su correspondiente autorización pueden observar las nuevas características

### Cuestiones clave de auditoría

En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: experiencia de pago, días de mora, monto exigible, valor razonable de las garantías, historial crediticio, quitas, castigos, reestructuras de los créditos, información financiera, y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.

### Impacto del Acuerdo con el Departamento de Justicia de Estados Unidos

Como se menciona en la Nota 31 a los estados financieros, HSBC Holdings plc (Grupo) y HSBC Bank USA N.A. (HBUS) suscribieron un acuerdo denominado "Deferred Prosecution Agreement" (DPA) con el Departamento de Justicia de Estados Unidos (DoJ), la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) de los Estados Unidos y la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (Financial Conduct Authority, FCA), en relación con el no cumplimiento de la Ley del Secreto Bancario de los Estados Unidos, reglas de prevención de lavado de dinero y las leyes de sanciones. La duración del DPA es de cinco años.

Si el DoJ llegara a la conclusión de que se produjo un incumplimiento al DPA, habría una serie de sanciones que podrían tener un efecto adverso en el negocio del Banco. Esto podría incluir una pérdida de negocio y el retiro de financiamiento, restricciones a las funciones de compensación de dólares a través de HSBC Bank USA o la revocación de licencias bancarias. Lo anterior podría generar un impacto adverso significativo para el estatus del Banco como negocio en marcha en el futuro.

En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en corroborar las acciones imple-

### Cómo mi auditoría abordó la cuestión

- Reprocesé de manera independiente, con el apoyo de nuestros expertos para una muestra de la cartera de créditos, el cálculo considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.
- Como parte de mi auditoría realicé los siguientes procedimientos:
  - Evalué independientemente la probabilidad de que se incumpliera el DPA y que una restricción a las funciones de compensación de dólares fuera impuesta, como sigue:
    - Indagué con el Monitor (una figura que inspecciona el avance del cumplimiento del DPA por parte de las Autoridades) para entender el estado de su trabajo, los resultados de sus revisiones más recientes, la evaluación del progreso hecho por la Administración sobre los requerimientos del DPA y sus reportes al DoJ y el FCA.
    - Leí el informe de 2016 del Monitor.
    - Leí una muestra de los informes detallados producidos por el área de cumplimiento del Grupo, que emprendió un programa de Estándares Globales que intenta manejar el cumplimiento con las recomendaciones del DPA y se evaluaron los hallazgos.
  - Asistí a todas las reuniones del Comité de Riesgos del Grupo durante el año. En cada reunión se presentó un informe del estatus del programa de Estándares Globales.

#### Cuestiones clave de auditoría

mentadas por el Banco y evalué independientemente el riesgo de no cumplimiento en relación con este asunto.

#### Impuesto sobre la renta diferido

Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros, el Banco registra impuesto sobre la renta diferido activo originado, entre otros conceptos, por el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios constituida con anterioridad al 31 de diciembre de 2013 que aún no ha sido deducida para efectos fiscales, y que asciende a \$10,842 millones.

La recuperabilidad del saldo de la estimación antes mencionada depende de la existencia de un exceso en los años futuros entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos registrados por el Banco de conformidad con las reglas establecidas por la CNBV (considerando que este último concepto sea menor al 2.5% citado), así como de la generación de utilidades fiscales futuras suficientes para absorber la realización del importe de este activo dentro de un límite de tiempo estimado de diez años.

Me he enfocado en este rubro en mi auditoría debido a la importancia del saldo del impuesto sobre la renta diferido activo, que al 31 de diciembre asciende a \$8,716 millones, y

porque la estimación de su valor de recuperación involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración del Banco, específicamente al determinar ingresos

#### Cómo mi auditoría abordó la cuestión

- Leí los informes del Comité de Vulnerabilidades del Sistema Financiero al final del año. El comité discutió el informe del Monitor de 2016 y la respuesta de la administración.
- Cumplimiento con el DPA, discuti con el equipo Legal del Grupo y otros miembros de la alta administración.

Como parte de mi auditoría realicé los siguientes procedimientos:

- Leí la regulación fiscal vigente y evalué los aspectos relevantes asociados a la misma.
- Con base en pruebas selectivas, consideré la determinación de los montos registrados bajo el rubro de impuesto sobre la renta diferido.
- Con el apoyo de nuestros expertos fiscales desafié la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones fiscales.
- Desafié la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones financieras cotejándolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio, obteniendo y corroborando las explicaciones de la Administración.
- Evalué la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones de reconocimiento de castigos de créditos en años subsecuentes.
- Comparé los resultados del año actual con los presupuestados el ejercicio anterior para el año actual, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.

#### Cuestiones clave de auditoría

futuros esperados, proyecciones futuras considerando las reglas de la CNBV, así como resultados fiscales futuros del Banco.

En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en los supuestos significativos que el Banco consideró al estimar la recuperabilidad del impuesto diferido activo: crecimiento de cartera, ingresos estimados, monto de castigos para los siguientes años y utilidades fiscales proyectadas.

#### Cómo mi auditoría abordó la cuestión

- Discutí con la Administración los cálculos de sensibilidad y evalué el grado en que los supuestos necesitarían modificarse para que se requiriera de un ajuste.

#### **Párrafo de énfasis - Reformulación de estados financieros**

El 29 de febrero de 2016 emití mi dictamen sobre los estados financieros de HSBC México, S. A. de C. V., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero (Banco), por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, expresando una opinión sin salvedades. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros contadores públicos. Como se describe en la Nota 2 a los estados financieros, y después de la emisión de nuestro dictamen, se identificó un error relativo al saldo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferida correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2014 y, en consecuencia, la Administración del Banco decidió reformular los estados financieros a esas fechas, con los efectos que se describen en dicha Nota. He también auditado los ajustes para reformular los estados financieros de 2014 para corregir el error descrito en la Nota 2 a los estados financieros. En mi opinión, dichos ajustes son apropiados y han sido registrados correctamente. Debido a que los estados financieros de 2014 no se acompañan, los efectos de la reformulación se presentan como un ajuste al saldo de las utilidades retenidas al inicio de 2015. Mi opinión actual sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 adjuntos, es como se muestra en el primer párrafo.

#### **Información adicional**

La administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros y mi informe de comisario relacionado.

Esta información adicional no se incluye en mi informe sobre los estados financieros y no expresé ni expresare ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con mi auditoría de los estados financieros del Banco, mi responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento adquirido a través de mi auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias. Si basado en este trabajo que realicé sobre la información adicional, que aún no recibo, concluyó que existe un error material en dicha información adicional, debo reportarlo.

### **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

La Administración del Banco es responsable de la preparación de los estados financieros, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar al Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

### **Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco
- Evalúo la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evalúo si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe incertidumbre material, se requiere que llame

la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Comunico a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de mi auditoría.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno del Banco, determiné las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describí esas cuestiones en mi informe a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determine que una cuestión no se debería comunicar en mi informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

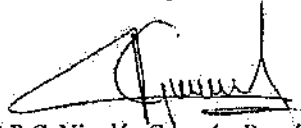
#### **Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado y se llevaron conforme a las disposiciones estatutarias. He obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que considere necesario examinar. Asimismo, obtuve información adicional y explicaciones de la Administración y empleados del Banco sobre aquellos asuntos que consideré necesario investigar en particular.

En mi opinión, los criterios y políticas contables de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito emitidos por la CNBV.

Me permito solicitar atentamente a esta H. Asamblea la aprobación del presente informe para anexo al acta de Asamblea respectiva.



C.P.C. Nicolás Germán Ramírez  
Comisario propietario

Ciudad de México, 1 de marzo de 2017

***HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC***  
Informe del Comisario  
31 de diciembre de 2015



*Ariadna Laura Muñiz Patiño*

*Contador Público*

*Mariano Escobedo 573  
Col. Rincón del Bosque  
11580 México, D.F.*

*Tel. 5263 6170  
Fax: 5263 6010*

## **Informe del Comisario**

Ciudad de México, 29 de febrero de 2016

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC

He auditado los estados financieros adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Institución), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de estos estados financieros, de conformidad con los criterios contables aplicables para instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

### **Responsabilidad del Comisario**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla los requerimientos éticos, así como que planifique y lleve a cabo la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación de los estados financieros por la Institución, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría tiene evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar mi opinión.

## **Opinión**

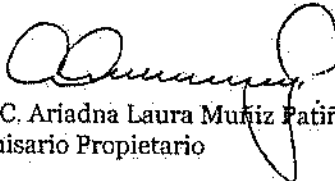
En mi opinión los estados financieros de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2015, y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito, emitidos por la Comisión.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios y políticas contables de información seguidos por la Institución y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2015, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito, emitidos por la Comisión.

  
C.P.C. Ariadna Laura Muñoz Patiño  
Comisario Propietario

## Informe del Comisario

A la Asamblea de Accionistas  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC:

En mi carácter de Comisario de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (el Banco), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado, y he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

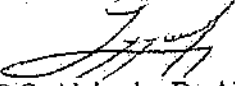
En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera no consolidada de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2014, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

### *Párrafo de énfasis*

Sin que ello tenga efecto en mi opinión, llamo la atención sobre lo siguiente:

Los estados financieros no consolidados emitidos por separado fueron preparados para uso interno del Banco así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. Para la evaluación de la situación financiera y los resultados de la entidad económica se debe atender a los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha, los que con esta misma fecha fueron emitidos y se adjuntan a mi informe.

Atentamente,

  
C.P.C. Alejandro De Alba Mora  
Comisario

México, D. F., a 11 de febrero de 2015.

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

Informe del Comisario  
31 de diciembre de 2018

*Jorge Valdez González*  
*Contador Público*

*Mariano Escobedo 578*  
*Col. Rincón del Bosque*  
*11580 Ciudad de México*

*Tel. (55) 5263-8546*

## **Informe del Comisario**

Ciudad de México, 28 de marzo de 2019

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con los criterios contables para Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### **Fundamento de la Opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Soy independiente del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mis auditorías de estados financieros en México, y he cumplido con el resto de mis responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar mi opinión.

### **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido las de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros no consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarme mi opinión sobre estos, por lo tanto, no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p data-bbox="277 489 695 548"><u>Tecnología de la Información (TI)- Administración de Accesos</u></p> <p data-bbox="277 577 841 695">El enfoque de auditoría se basa en gran medida en los controles automatizados y, por lo tanto, en la efectividad de los controles sobre los sistemas de TI.</p> <p data-bbox="277 730 841 968">Los controles de administración de acceso son fundamentales para garantizar que los cambios en las aplicaciones y los datos subyacentes se realicen de manera adecuada. Los controles de acceso apropiados contribuyen a mitigar el riesgo de posibles fraudes o errores como resultado de los cambios en las aplicaciones y los datos.</p> <p data-bbox="277 1003 841 1121">En años anteriores, identifiqué e informé que los controles sobre el acceso a aplicaciones, sistemas operativos y datos en el proceso de reporte financiero requerían mejoras.</p> <p data-bbox="277 1157 841 1451">Durante los últimos 4 años, la administración ha implementado actividades de remediación que han contribuido a reducir el riesgo sobre la administración de acceso en el proceso de reporte financiero; sin embargo, los problemas relacionados con el acceso privilegiado y el acceso de los usuarios de negocio continuaron sin resolverse en áreas de la infraestructura tecnológica, lo que requiere que mi enfoque de auditoría responda a los riesgos presentados.</p>	<p data-bbox="878 489 1442 611">Los permisos de acceso fueron probados sobre las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos que soportan el proceso de reporte financiero, revisando que:</p> <ul data-bbox="878 646 1442 1066" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="878 646 1442 705">● Las solicitudes de altas de usuarios fueron revisadas y autorizadas adecuadamente;</li> <li data-bbox="878 741 1442 821">● Los accesos de usuarios se eliminaron de manera oportuna cuando un individuo ha dejado o cambiado su rol;</li> <li data-bbox="878 856 1442 974">● Los permisos de acceso a las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos fueron monitoreados periódicamente para verificar que son adecuados; y</li> <li data-bbox="878 1010 1442 1066">● Los accesos altamente privilegiados fueron restringidos al personal apropiado.</li> </ul> <p data-bbox="878 1102 1442 1367">Otros aspectos que se evaluaron de forma independiente incluyeron políticas de contraseñas, configuraciones de seguridad, controles sobre cambios en las aplicaciones y bases de datos y que los usuarios de negocio, los desarrolladores y el soporte de producción no tuvieron acceso para cambiar aplicaciones, el sistema operativo o las bases de datos en el entorno de producción.</p> <p data-bbox="878 1402 1442 1482">Como consecuencia de las deficiencias identificadas, se realizaron los siguientes procedimientos adicionales:</p> <ul data-bbox="878 1518 1442 1822" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="878 1518 1442 1640">● Cuando se identificaron accesos inadecuados, entendí la naturaleza del acceso y, cuando fue posible, obtuve evidencia adicional de que las actividades realizadas fueron adecuadas;</li> <li data-bbox="878 1675 1442 1822">● Se realizaron pruebas sustantivas adicionales sobre conciliaciones específicas de fin de año (por ejemplo, de custodios, conciliaciones de cuentas bancarias y cuentas suspenso) y confirmaciones con contrapartes externas;</li> </ul>

<b>Cuestiones clave de auditoría</b>	<b>Cómo mi auditoría abordó la cuestión</b>
	<ul style="list-style-type: none"><li>● Se realizaron pruebas sobre otros controles compensatorios, tales como controles de revisión realizados por la gerencia;</li><li>● Se realizaron pruebas sobre controles de combinaciones tóxicas; y</li><li>● Se obtuvieron listados de usuarios con acceso a las aplicaciones dentro del alcance de la auditoría y se compararon entre ellos cuando se consideró que la segregación de funciones era de mayor riesgo, por ejemplo, de usuarios que tienen acceso a los sistemas del Core bancario y pagos.</li></ul>

Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p><u>Estimación preventiva para riesgos crediticios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros consolidados, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$12,903 millones de pesos, se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar para cada uno de los tipos de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar los distintos tipos de cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son: i) en créditos de consumo (tarjetas de crédito y créditos personales) posibilidad de no pago, pérdidas potenciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipotecarios) periodos de morosidad, posibilidad de no pago y pérdidas potenciales netas de las garantías recibidas; y iii) en créditos comerciales las reglas se centran en la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito (incluyendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo industria e historial de pago) así como en la evaluación de las garantías correspondientes.</p> <p>Me he enfocado en este rubro en mi auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de la cartera de créditos y de la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada, y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es complejo al involucrar diversos datos de entrada para riesgos crediticios conforme se describe en el párrafo anterior.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Evalué el diseño y la efectividad operativa de los controles relativos al proceso de originación de cartera de crédito y administración de la misma, considerándose principalmente los controles que garantizan la totalidad y exactitud de los datos clave de entrada que sirven de base para ésta estimación y así como a la transferencia de datos de los sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.</li> <li>● Comparé los modelos utilizados por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con los modelos estipulados por la CNBV en las disposiciones aplicables a instituciones de crédito.</li> <li>● Mediante pruebas selectivas, evalué los siguientes datos de entrada clave: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Monto original del crédito, saldo del crédito, monto exigible y días de atraso: se cotejó contra el sistema de cartera, sujetos a otras pruebas de auditoría.</li> <li>○ Clasificación de cartera vigente y vencida en función de los días de atraso cotejados.</li> <li>○ Historial crediticio, cotejando contra los datos obtenidos de la base de datos publicada por el buró de crédito.</li> <li>○ Quitas, castigos, condonaciones y reestructuras, cotejados contra los acuerdos pactados por el Banco con los acreditados, donde se pueden observar las nuevas características del crédito y su correspondiente autorización.</li> <li>○ Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados: cotejando el avalúo realizado por la administración contra los datos utilizados en el cálculo de reservas.</li> <li>○ Se ha realizado, un cálculo independiente del valor de las garantías en créditos comerciales e hipotecas determinadas por el Banco, con ayuda de nuestros expertos en valuación.</li> </ul> </li> </ul>



Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p>En particular, concentré mis esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: monto original del crédito, saldo del crédito, monto exigible, experiencia de pago, días de atraso y su efecto en la clasificación de cartera vigente y vencida, valor razonable de las garantías, historial crediticio y nivel de endeudamiento y capacidad de pago, quitas, castigos, condonaciones y reestructuras de los créditos, información financiera, periodicidad y monto de pagos efectuados por el acreditado y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Información financiera reciente del acreditado comercial, cotejando estados financieros utilizados a la fecha de calificación.</li> <li>○ Nivel de endeudamiento, cotejando ingreso mensual del acreditado y el monto a pagar reportado en el buró de crédito.</li> <li>○ Periodicidad y monto de pagos efectuados por el acreditado, a través del cotejo del monto y frecuencia de los pagos recibidos por parte del acreditado contra flujo de efectivo.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reprocesé el cálculo de las reservas de una muestra selectiva de la cartera de créditos reservados con el apoyo de nuestros expertos en valuación, considerando el modelo y los datos de entrada anteriormente indicados.</li> </ul>

Cuestiones clave de auditoría	Cómo mi auditoría abordó la cuestión
<p><u>Impuesto a la utilidad causado</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros consolidados, el Banco es causante del Impuesto Sobre la Renta. He concentrado mis esfuerzos de auditoría en la revisión del tratamiento de la deducción fiscal generada por el saldo de los excedentes de la estimación preventiva generada hasta el 31 de diciembre de 2013, y el saldo de la cartera de créditos castigada y deducida para efectos fiscales a la fecha de los estados financieros, las cuales en su conjunto representan el 67% del total de las deducciones fiscales no contables.</p> <p>A partir del ejercicio 2017, la deducción del saldo de la estimación constituida antes del 31 de diciembre de 2013 dependía de la existencia de un exceso entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos deducidos registrados por el Banco de conformidad con las disposiciones establecidas por la CNBV (considerando que este último concepto fuera menor al 2.5% citado).</p> <p>Durante el ejercicio 2018, la Entidad, aplicó dos opciones de deducibilidad en conformidad con las disposiciones fiscales, las cuales consisten en: i) la deducción parcial de castigos, que comparada con el límite máximo del 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos por el ejercicio 2018, permite ii) la deducción de las reservas creadas antes del 31 de diciembre de 2013 (saldos de excedentes) y consecuentemente origina la salida del periodo de transición, habilitando la posibilidad de aplicar la deducción de castigos, quitas, condonaciones y ventas de cartera sin limitante alguna; y diferir la deducción de ciertos castigos hasta el periodo de prescripción o venta de la cartera de créditos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Evalué el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de preparación y revisión del cálculo del impuesto causado.</li> <li>● Analicé la regulación fiscal vigente y evaluamos los aspectos relevantes asociados a la misma.</li> <li>● Con el apoyo de especialistas y expertos fiscales y legales evalué el tratamiento empleado por la administración en relación con las disposiciones fiscales correspondientes.</li> <li>● Consideré las políticas contables de la administración para la aplicación de quitas, castigos, condonaciones y ventas de cartera. Asimismo, mediante pruebas selectivas cotejé estas partidas con el soporte documental que les da origen.</li> </ul>

### **Información adicional**

La Administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende, el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros y mi informe del Comisario relacionado.

Esta información adicional no se incluye en mi informe sobre los estados financieros y no expreso ni expresaré ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con mi auditoría de los estados financieros del Banco, mi responsabilidad es leer esta información adicional y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros o mi conocimiento adquirido a través de mi auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias. Si, basado en este trabajo que realicé sobre la información adicional, concluyo que existe un error material en dicha información adicional, debo reportarlo. No tengo conocimiento de aspectos a reportar en este sentido.

### **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros**

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con los criterios contables para Instituciones de Crédito en México emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

### **Responsabilidades del Comisario en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentas por la Administración.
- Evalúo si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones relativas incluidas en las notas, y si los estados financieros presentan razonablemente las transacciones y hechos subyacentes.

Comunico a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de nuestra auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas del Consejo de Administración a las que he sido convocado y se llevaron conforme a las disposiciones estatutarias. He obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que considere necesario examinar. Asimismo, obtuve información adicional y

explicaciones de la Administración y empleados de la empresa sobre aquellos asuntos que consideré necesario investigar en particular.

En mi opinión, los criterios y políticas contables de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta Asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con los criterios contables para Instituciones de Crédito en México emitidos por la CNBV.

Me permito solicitar atentamente a esta H. Asamblea la aprobación del presente informe para anexo al acta de Asamblea respectiva.



C.P.C. Jorge Valdez González  
Comisario propietario

del trabajo de auditoría realizado, no tenemos conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información financiera que se incluye y cuya fuente proviene de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información financiera que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información financiera que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, los suscritos no fuimos contratados, y no realizamos procedimientos adicionales, con el objeto de expresar una opinión respecto de la otra información, contenida en el presente reporte anual que no provenga de los estados financieros consolidados por nosotros dictaminados.



---

C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de Auditoría



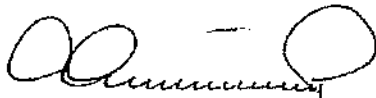
---

C.P.C. José Luis Guzmán Ortiz  
Representante Legal


Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, que contiene el presente reporte anual, fueron dictaminados con fecha 1 de marzo de 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifestamos que hemos leído el presente reporte anual y basados en nuestra lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tenemos conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información financiera que se incluye y cuya fuente proviene de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información financiera que haya sido omitida o falsificada en este reporte anual, o que el mismo contenga información financiera que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, los suscritos no fuimos contratados, y no realizamos procedimientos adicionales con el objeto de expresar nuestra opinión respecto de la otra información, contenida en el presente reporte anual, que no provenga de los estados financieros consolidados por nosotros dictaminados.



C.P.C. Ariadna Laura Muñoz Patiño  
Representante legal



C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de auditoría

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias, que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, que contiene el presente reporte anual, fueron dictaminados con fecha 29 de febrero de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifestamos que hemos leído el presente reporte anual y basados en nuestra lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tenemos conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información financiera que se incluye y cuya fuente proviene de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información financiera que haya sido omitida o falseada en este reporte anual, o que el mismo contenga información financiera que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, los suscritos no fuimos contratados, y no realizamos procedimientos adicionales con el objeto de expresar nuestra opinión respecto de la otra información, contenida en el presente reporte anual, que no provenga de los estados financieros consolidados por nosotros dictaminados.



C.P.C. Ariadna Laura Muñiz Patiño  
Representante legal



C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de auditoría



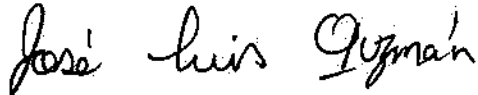
errores relevantes o inconsistencias en la información financiera que se incluye y cuya fuente proviene de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información financiera que haya sido omitida o falseada en este reporte anual, o que el mismo contenga información financiera que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, los suscritos no fuimos contratados, y no realizamos procedimientos adicionales con el objeto de expresar nuestra opinión respecto de la otra información, contenida en el presente reporte anual, que no provenga de los estados financieros por nosotros dictaminados.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Valdez', written over a horizontal line.

C. P. C. Jorge Valdez González

Socio de Auditoría

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Luis Guzmán', written in a cursive style.

C. P. C. José Luis Guzmán Ortiz

Representante Legal

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias***  
Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2016 y 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1 a 9
Estados financieros:	
Balance General .....	10 y 11
Estado de resultados .....	12
Estado de variaciones en el capital contable .....	13
Estado de flujos de efectivo .....	14
Notas sobre los estados financieros.....	15 a 167



## **Dictamen de los Auditores Independientes**

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de este informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre estos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Tecnología de la Información (TI)- Administración de accesos</u></p> <p>Las instituciones bancarias son altamente dependientes de la tecnología dado el número significativo de transacciones que llevan a cabo diariamente.</p> <p>Como se menciona en Nota 31, los derechos de acceso a los sistemas de TI son importantes dado que aseguran que los cambios a las aplicaciones y datos sean autorizados y efectuados de forma apropiada. El poder asegurar que el personal tenga derechos de acceso apropiados y que dicho acceso sea supervisado, son controles clave que mitigan la probabilidad de fraude o error resultantes de cambios en una aplicación o dato.</p> <p>Asimismo, en las instituciones bancarias es fundamental mantener los controles necesarios que permitan asegurar una apropiada segregación de funciones a nivel de aplicaciones.</p> <p>Nos hemos enfocado en esta área durante nuestra auditoría debido a la importancia de la misma y a que se identificó que los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera requerían de mejoras para asegurar una adecuada supervisión de los accesos, que los mismos sean restringidos y con una apropiada segregación de funciones.</p> <p>En particular, nos hemos enfocado en los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría, realizamos los siguientes procedimientos sobre los derechos de acceso a las aplicaciones y datos de los sistemas de información financiera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtuvimos una lista de manera independiente de los usuarios con accesos a sistemas operativos, aplicaciones y datos, comparando la misma con la del Banco.</li> <li>• Evaluamos que los usuarios con accesos privilegiados estuvieran considerados dentro de los controles del Banco, relativos a autorizaciones y segregación de funciones.</li> <li>• En adición a los procedimientos señalados en los párrafos anteriores, evaluamos los perfiles de usuarios y sus derechos de acceso a sistemas operativos, aplicaciones y datos, así como los criterios de segregación de funciones y riesgos de los mismos, y los accesos a las transacciones que consideramos sensitivas, incluyendo los privilegios de desarrollo de sistemas y modificaciones a aplicaciones</li> </ul>

Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Estimación preventiva para riesgos crediticios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 3j a los estados financieros consolidados, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$12,383 millones de pesos, se basa en un modelo de pérdida esperada para los siguientes doce meses y se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar para cada uno de los tipos de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar los distintos tipos de cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son: i) en créditos de consumo (tarjetas de crédito y créditos personales) posibilidad de no pago, pérdidas potenciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipotecarios) periodos de morosidad, posibilidad de no pago y pérdidas potenciales netas de las garantías recibidas; y iii) en créditos comerciales las reglas se centran en la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito (incluyendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo industria e historial de pago) así como en la evaluación de las garantías correspondientes.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de la cartera de créditos y de la estimación preventiva para riesgos crediticios relacionada, y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es complejo al involucrar diversos datos de entrada para riesgos crediticios conforme se describe en el párrafo anterior.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluamos y consideramos el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de riesgo crediticio por tipo de cartera, principalmente aquellos relacionados con el modelo y la exactitud e integridad de los datos clave de entrada que sirven de base para ésta estimación y a la transferencia de datos de los sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.</li> <li>- Comparamos el modelo utilizado por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con el modelo aprobado por la CNBV.</li> <li>- Mediante pruebas selectivas, evaluamos los siguientes datos de entrada clave: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Monto exigible y días de mora: se cotejó contra el sistema de cartera, del cual evaluamos los controles generales de cómputo y los automáticos.</li> <li>• Historial crediticio, quitas, castigos y reestructuras del acreditado: se cotejó contra el reporte de buró de crédito.</li> <li>• Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados: se cotejó contra el avalúo realizado por la administración.</li> <li>• Información financiera reciente del acreditado: se cotejó contra estados financieros utilizados a la fecha de calificación.</li> <li>• Quitas, castigos y reestructuras de los créditos: se cotejó contra acuerdos que el Banco tiene con el cliente, en donde se</li> </ul> </li> </ul>



Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: experiencia de pago, días de mora, monto exigible, valor razonable de las garantías, historial crediticio, quitas, castigos, reestructuras de los créditos, información financiera, y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>	<p>pueden observar las nuevas características del crédito y su correspondiente autorización.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reprocesamos de manera independiente, con el apoyo de nuestros expertos para una muestra de la cartera de créditos, el cálculo considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.</li> </ul>
<p><u>Impacto del Acuerdo con el Departamento de Justicia de Estados Unidos</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 31 a los estados financieros consolidados, HSBC Holdings plc (Grupo) y HSBC Bank USA N.A. (HBUS) suscribieron un acuerdo denominado “Deferred Prosecution Agreement” (DPA) con el Departamento de Justicia de Estados Unidos (DoJ), la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) de los Estados Unidos y la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (Financial Conduct Authority, FCA), en relación con el no cumplimiento de la Ley del Secreto Bancario de los Estados Unidos, reglas de prevención de lavado de dinero y las leyes de sanciones. La duración del DPA es de cinco años.</p> <p>Si el DoJ llegara a la conclusión de que se produjo un incumplimiento al DPA, habría una serie de sanciones que podrían tener un efecto adverso en el negocio del Banco. Esto podría incluir una pérdida de negocio y el retiro de financiamiento, restricciones a las funciones de compensación de dólares a través de HSBC Bank USA o la revocación de licencias bancarias. Lo anterior podría generar un impacto adverso significativo para el estatus del Banco como negocio en marcha en el futuro.</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluamos independientemente la probabilidad de que se incumpliera el DPA y que una restricción a las funciones de compensación de dólares fuera impuesta, como sigue: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Indagamos con el Monitor (una figura que inspecciona el avance del cumplimiento del DPA por parte de las Autoridades) para entender el estado de su trabajo, los resultados de sus revisiones más recientes, la evaluación del progreso hecho por la Administración sobre los requerimientos del DPA y sus reportes al DoJ y el FCA.</li> <li>- Leímos el informe de 2016 del Monitor.</li> <li>- Leímos una muestra de los informes detallados producidos por el área de cumplimiento del Grupo, que emprendió un programa de Estándares Globales que intenta manejar el cumplimiento con las recomendaciones del DPA y se evaluaron los hallazgos.</li> </ul> </li> <li>• Asistimos a todas las reuniones del Comité de Riesgos del Grupo durante el año. En cada reunión se presentó un informe del estatus del programa de Estándares Globales.</li> </ul>



Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en corroborar las acciones implementadas por el Banco y evaluamos independientemente el riesgo de no cumplimiento en relación con este asunto.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Leímos los informes del Comité de Vulnerabilidades del Sistema Financiero al final del año. El comité discutió el informe del Monitor de 2016 y la respuesta de la administración.</li> <li>• Cumplimiento con el DPA, discutimos con el equipo Legal del Grupo y otros miembros de la alta administración.</li> </ul>
<p><u>Impuesto sobre la renta diferido</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros consolidados, el Banco registra impuesto sobre la renta diferido activo originado, entre otros conceptos, por el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios constituida con anterioridad al 31 de diciembre de 2013 que aún no ha sido deducida para efectos fiscales, y que asciende a \$10,842 millones.</p> <p>La recuperabilidad del saldo de la estimación antes mencionada depende de la existencia de un exceso en los años futuros entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos registrados por el Banco de conformidad con las reglas establecidas por la CNBV (considerando que este último concepto sea menor al 2.5% citado), así como de la generación de utilidades fiscales futuras suficientes para absorber la realización del importe de este activo dentro de un límite de tiempo estimado de diez años.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido a la importancia del saldo del impuesto sobre la renta diferido activo, que al 31 de diciembre asciende a \$8,716 millones, y</p>	<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Leímos la regulación fiscal vigente y evaluamos los aspectos relevantes asociados a la misma.</li> <li>• Con base en pruebas selectivas, consideramos la determinación de los montos registrados bajo el rubro de impuesto sobre la renta diferido.</li> <li>• Con el apoyo de nuestros expertos fiscales desafiamos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones fiscales.</li> <li>• Desafiamos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones financieras cotejándolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio, obteniendo y corroborando las explicaciones de la Administración.</li> <li>• Evaluamos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones de reconocimiento de castigos de créditos en años subsecuentes.</li> </ul>





Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p>porque la estimación de su valor de recuperación involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración del Banco, específicamente al determinar ingresos futuros esperados, proyecciones futuras considerando las reglas de la CNBV, así como resultados fiscales futuros del Banco.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en los supuestos significativos que el Banco consideró al estimar la recuperabilidad del impuesto diferido activo: crecimiento de cartera, ingresos estimados, monto de castigos para los siguientes años y utilidades fiscales proyectadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comparamos los resultados del año actual con los presupuestados el ejercicio anterior para el año actual, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.</li> <li>• Discutimos con la Administración los cálculos de sensibilidad y evaluamos el grado en que los supuestos necesitarían modificarse para que se requiriera de un ajuste.</li> </ul>

**Párrafo de énfasis - Reformulación de estados financieros**

El 29 de febrero de 2016 emitimos nuestro dictamen sobre los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A. de C. V., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, expresando una opinión sin salvedades. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros contadores públicos. Como se describe en la Nota 2, y después de la emisión de nuestro dictamen, se identificó un error relativo al saldo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferida correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 2014 y, en consecuencia, la Administración del Banco decidió reformular los estados financieros a esas fechas, con los efectos que se describen en dicha Nota. Hemos también auditado los ajustes para reformular los estados financieros de 2014 para corregir el error descrito en la Nota 2. En nuestra opinión, dichos ajustes son apropiados y han sido registrados correctamente. Debido a que los estados financieros de 2014 no se acompañan, los efectos de la reformulación se presentan como un ajuste al saldo de las utilidades retenidas al inicio de 2015. Nuestra opinión actual sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 adjuntos, es como se muestra en el primer párrafo.

**Información adicional**

La administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro dictamen de auditoría relacionado), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.



Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del Banco, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno del Banco y en dicho informe, de corresponder.

#### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar al Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

#### **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.



Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno del Banco, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría del Banco se indica a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Jorge Valdez González", is written over a horizontal line.

C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 1 de marzo de 2017

**HSBC MEXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Activo	31-Dic-2016	31-Dic-2015 Ajustado (nota 2)	01-Ene-2015 31-Dic-2014 Ajustado (nota 2)	Pasivo y Capital Contable	31-Dic-2016	31-Dic-2015 Ajustado (nota 2)	01-Ene-2015 31-Dic-2014 Ajustado (nota 2)
Disponibilidades (nota 6)	\$ 51,817	46,266	40,689	Capacitación	\$ 210,698	186,968	177,870
Cuentas de margen (nota 10)	1,488	23	7	Depositos de exigibilidad inmediata (nota 17)			
Inversiones en valores (nota 7)				Depositos a plazo (nota 17)			
Títulos para negociar	23,290	25,082	49,996	Público en general	87,210	86,884	92,680
Títulos disponibles para la venta	90,513	78,669	132,527	Mercado de dinero	-	-	22,474
Títulos conservados a vencimiento	19,648	19,525	20,030	Títulos de crédito emitidos (nota 18)	5,027	6,037	6,293
	132,611	125,270	203,153	Cuenta global de captación sin movimiento	675	692	-
Deudores por reparto (nota 8)	10,088	21,606	-	Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 11c y 19):			
Derivados (nota 10)				De exigibilidad inmediata	6,152	6,031	13,765
Con fines de negociación	112,946	79,796	79,964	De corto plazo	23,581	26,314	26,086
Con fines de cobertura	63	37	77	De largo plazo	6,048	5,136	2,168
	113,009	79,833	80,041	Valores Asegurados por liquidar	-	-	-
Cartera de crédito vigente (nota 11)				Acreedores por reparto (nota 8)	48,881	32,452	60,247
Créditos comerciales				Celulares vendidos o dados en garantía (nota 7):			
Actividad empresarial u comercial	134,607	115,405	114,574	Reportes	518	-	11
Entidades financieras	11,980	10,579	9,878	Préstamo de valores	8,048	20,649	21,886
Entidades gubernamentales	33,662	32,875	32,541		8,566	20,649	21,897
Créditos al consumo	56,124	46,749	36,371	Derivados:			
Créditos a la vivienda	34,039	29,248	25,853	Con fines de negociación	116,643	93,749	80,649
Total cartera de crédito vigente	269,895	234,886	219,217	Con fines de cobertura	2,167	1,609	1,230
Cartera de crédito vendida (nota 11)				Otras cuentas por pagar			
Créditos comerciales				Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (nota 24)	6	2	100
Actividad empresarial u comercial	5,530	10,754	10,017	Acreedores por liquidación de operaciones	38,940	18,690	8,953
Entidades financieras	-	-	-	Acercos diversos y otras cuentas por pagar (nota 20)	32,266	26,681	22,594
Entidades gubernamentales	-	50	85		71,212	45,373	31,647
Créditos al consumo	2,293	1,483	1,568	Obligaciones subordinadas en reestructuración (nota 23)	12,566	11,175	10,144
Créditos a la vivienda	476	582	573	Créditos diferidos	1,235	850	712
Total cartera de crédito vendida	8,299	12,869	12,243		13,801	12,025	10,856
Total cartera de crédito	278,102	247,755	231,460	Total del pasivo	600,591	513,913	547,204
Menos:				Capital contable (nota 25)			
Estimación previsible para riesgos crediticios (nota 11d)	12,385	15,579	12,693	Capital contribuido			
Cartera de crédito, neto	265,717	232,176	218,767	Capital social	6,132	5,680	5,680
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11c)	106	121	147	Prima en venta de acciones	32,186	27,088	27,088
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 12)	57,449	37,785	34,412	Capital ganado			
Bienes adjudicados, neto (nota 13)	364	124	73	Reservas de capital	11,273	11,273	11,488
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 14)	5,418	3,409	6,146	Resultado de ejercicios anteriores	4,245	5,216	2,770
Inversiones permanentes en acciones equi (15)	205	181	153	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	(1,969)	(595)	489
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos, neto (nota 24)	11,849	11,924	10,297	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(612)	(93)	(26)
Activos de larga duración disponibles para la venta	6	-	-	Remedios por beneficios definidos a los empleados	434	-	-
Otros activos, empresas diferidos e intangibles (notas 16 y 21)	3,961	3,142	3,042	Resultado neto	1,508	(698)	2,531
					14,879	15,103	16,952
				Participación no controladora	2	2	3
				Total del capital contable	53,199	47,873	49,723
				Compromisos y pasivos contingentes (nota 30)			
Total activo	\$ 653,790	\$ 613,786	\$ 596,927	Total pasivo y capital contable	\$ 653,790	\$ 613,786	\$ 596,927

(Continúa)

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Cuentas de orden


	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compromisos crediticios (notas 11 y 28a)	\$ 280,898	264,127
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 28b)	437,117	458,161
Bienes en custodia o en administración (nota 28d)	947,358	986,062
Colaterales recibidos por la entidad (nota 7)	31,815	43,538
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 7)	29,416	36,872
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto (nota 28c)	39,361	41,108
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 11b)	183	234
Otras cuentas de registro	<u>3,815,893</u>	<u>3,959,260</u>

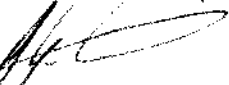
Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon 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 HSBC hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"El capital social histórico de HSBC al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$3,880".

  
 \_\_\_\_\_  
 Nuno A Matos  
 Director General

  
 \_\_\_\_\_  
 Guillermo Roberto Colquhoun  
 Director General Adjunto de Auditoría

  
 \_\_\_\_\_  
 Martín Eduardo Pesner  
 Director General Adjunto de Finanzas

  
 \_\_\_\_\_  
 Diego Di Genova  
 Director de Contabilidad

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

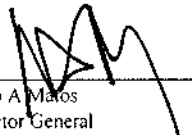
(Millones de pesos)


	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso por intereses (nota 29a)	\$ 34,606	28,617
Gasto por intereses (nota 29a)	<u>(9,918)</u>	<u>(7,536)</u>
<b>Margen financiero</b>	24,688	21,081
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11d)	<u>(8,220)</u>	<u>(8,840)</u>
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	16,468	12,241
Comisiones y tarifas cobradas (nota 11c)	8,283	7,754
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(2,096)</u>	<u>(1,892)</u>
Resultado por intermediación (nota 29b)	1,053	937
Otros ingresos de la operación, neto (nota 29c)	2,224	1,881
Gastos de administración y promoción	<u>(23,697)</u>	<u>(22,299)</u>
<b>Resultado de la operación</b>	2,235	(1,378)
Participación en el resultado de compañías asociadas y afiliadas, neto (nota 15)	<u>60</u>	<u>50</u>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	2,295	(1,328)
Impuestos a la utilidad causados (nota 24)	(52)	(36)
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	<u>(735)</u>	<u>665</u>
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	1,508	(699)
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Resultado neto</b>	\$ <u>1,508</u>	<u>(698)</u>

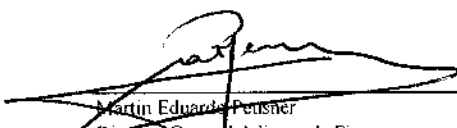
Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 HSBC durante los periodos mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

  
 Nuno A. Maros  
 Director General

  
 Guillermo Roberto Coiquihoun  
 Director General Adjunto de Auditoría

  
 Martín Eduardo Peisner  
 Director General Adjunto de Finanzas

  
 Diego Di Genova  
 Director de Contabilidad

**HSBC MÉXICO S. A.**  
 Institución de Fianza del Grupo Bancario HSBC  
 y SU SUBSIDIARIA

Estados Contables de Variaciones en el Capital Contable  
 Alas terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014


(Millones de Pesos)

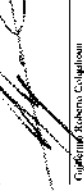
	Capital Contable						Total del capital contable
	Capital contable	Reservas de utilidad	Reserva de depreciación	Reserva por valoración de instrumentos de cobertura de riesgo de efectivo	Reserva por beneficios acumulados	Reserva por participación en subsidiarias	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014 mil millones</b>	3,691	27,098	11,198	3,276	489	952	48,116
Reconocimiento de PHU (nota 2)	-	-	-	-	-	1,477	1,477
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014 ajustado</b>	3,691	27,098	11,198	3,276	489	2,531	49,722
<b>Movimientos diferidos a las acciones de los accionistas (nota 25b):</b>							
Tiempo del capital del año	-	-	2,531	-	-	(2,531)	-
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 20 de abril de 2015 - adquisición de reservas	-	-	853	-	-	-	-
Total movimientos diferidos a las acciones de los accionistas	-	-	2,448	-	-	(2,531)	-
<b>Movimientos imputados al reconocimiento de la utilidad integral (nota 25b):</b>							
Resultado neto	-	-	-	-	(698)	-	(698)
Efecto de valoración en utilidades disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de riesgo de efectivo (nota 7 y 10)	-	-	(1,064)	(67)	-	-	(1,131)
Participación en subsidiarias	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total de la utilidad integral	-	-	(1,064)	(67)	-	(1)	(1,131)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015 ajustado (nota 2)</b>	3,691	27,098	11,273	3,246	(698)	(1)	43,532
<b>Movimientos imputados a las acciones de los accionistas (nota 25b):</b>							
Tiempo del resultado del año	-	-	698	-	-	-	698
Acuerdo tomado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 5 de octubre de 2015 - Incremento de Capital	412	5,068	-	-	-	-	5,480
Total movimientos imputados a las acciones de los accionistas	412	5,068	-	-	-	-	5,480
<b>Movimientos imputados al reconocimiento de la utilidad integral (nota 25b):</b>							
Efecto de cambios en utilidades disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de riesgo de efectivo (nota 7 y 10)	-	-	-	4379	-	-	4,379
Reconocimiento por beneficios a los empleados	-	-	(25)	-	434	-	409
Reconocimiento del efecto derivado de la aplicación de la nueva metodología para la determinación de provisiones provisionales de tarjeta de crédito	-	-	(248)	-	-	-	(248)
Total de la utilidad integral	-	-	(273)	4379	434	-	4,539
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	4,103	32,166	11,273	4,258	(264)	2	53,539


Los A tales adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados contables de variaciones en el capital contable se fundamentan en los criterios de contabilidad para los instrumentos de efectivo emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 97, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, enmendándose reflejando los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos arriba mencionados, los cuales se reflejan y validan con apoyo a sus prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados contables de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

  
 Néstor A. Barrón  
 Director General

  
 Roberto Colquhoun  
 Subdirector General Adjunto de Auditoría

  
 Diego Di Pauro  
 Subdirector de Contabilidad



**HSBC MÉXICO, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

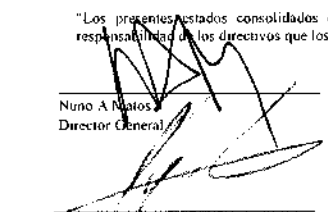
(Millones de pesos)

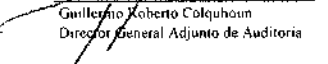
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$ 1,508	(698)
Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	896	1,058
Amortización de activos intangibles	283	617
Provisiones	997	2,242
Impuesto a la utilidad causado y diferido	787	(629)
Participación en el resultado de asociadas y afiliadas	(60)	(50)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,129	8,773
Valuaciones	139	(962)
Participación no controladora	-	-
	<u>12,679</u>	<u>10,351</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	(1,465)	(16)
Cambio en inversiones en valores	(12,512)	78,306
Cambio en deudores por reporte	11,518	(21,606)
Cambio en derivados (activo)	(32,732)	874
Cambio en cartera de crédito	(42,094)	(22,151)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	15	26
Cambio en bienes adjudicados	(240)	(51)
Cambio en otros activos operativos	(19,679)	(3,871)
Cambio en captación tradicional	22,939	(18,676)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,702)	(4,539)
Cambio en acreedores por reporte	16,428	(27,794)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(12,063)	(1,248)
Cambio en derivados (pasivo)	33,461	4,070
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,391	1,031
Cambio en otros pasivos operativos	25,764	11,336
Pagos de impuestos a la utilidad	(588)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,120</u>	<u>6,042</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	64	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(668)	(445)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(684)	(136)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	9	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	2
Cobro de dividendos en efectivo	27	24
Otros	133	290
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,119)</u>	<u>(465)</u>
Actividades de financiamiento		
Incremento de capital social y prima en venta de acciones	5,550	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>5,550</u>	<u>-</u>
Incremento neto de disponibilidades	5,551	5,577
Disponibilidades al inicio del año	<u>46,266</u>	<u>40,689</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>51,817</u>	<u>46,266</u>

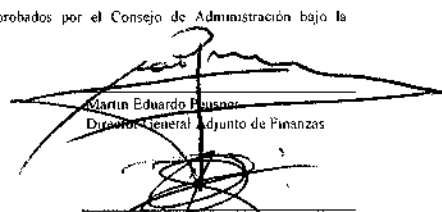
Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

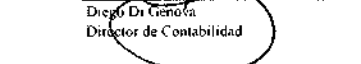
"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

  
Nuno A. Matos  
Director General

  
Guillermo Roberto Colquhoun  
Director General Adjunto de Auditoría

  
Martín Eduardo Pausner  
Director General Adjunto de Finanzas

  
Diego Di Gregorio  
Director de Contabilidad

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

*Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente*

### **Nota 1 - Constitución, objeto social y eventos relevantes sobresalientes:**

#### Constitución y objeto social

HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Banco) fue autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como tal y para iniciar operaciones mediante la Concesión número 12718-295-A. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (Grupo) con domicilio en la Ciudad de México, quien posee el 99.99% de su capital social. HSBC Latin America Holdings (UK) Limited (HLAH) posee el 99.99% del capital social del Grupo. El Banco con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores e Instrumentos Financieros Derivados (IFD) y la celebración de contratos de fideicomiso.

Las actividades principales del Banco se encuentran reguladas por la LIC, así como por la Ley del Banco de México (Banxico). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones del Banco y es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión).

#### Operaciones y asuntos sobresalientes

##### 2016

Con fecha 5 de octubre de 2016, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó un incremento en el capital social autorizado del Banco por \$452. Esto se explica a detalle en la Nota 25.

##### 2015

Durante el tercer trimestre de 2015, en línea con el progreso de ciertos acreditados en concurso mercantil, el Banco incrementó la “mejor estimación de la posible pérdida” de un anterior 45%. Esto tuvo un impacto en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” del estado de resultados por \$1,784 y un complemento en el cuarto trimestre por \$198. Esto se explica a detalle en la nota 3 inciso l.

La CNBV designó a HSBC México S.A. como banco de importancia sistémica otorgando la categoría I. La mencionada categoría implica la necesidad de mantener un requerimiento de capital adicional de 0.60 puntos porcentuales. El mencionado requerimiento debe construirse a razón de 0.15 puntos porcentuales por año a partir del 2016.

### **Nota 2 - Bases de presentación de los estados financieros:**

#### Elaboración de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están preparados, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (Criterios Contables), establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo de Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

criterio contable específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito” (Circular Única de Bancos).

Los Criterios Contables señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8 y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas 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 (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

### Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de las inversiones en valores, operaciones con valores e instrumentos financieros derivados (IFD), reportos, préstamo de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro, impuestos a la utilidad diferidos y la provisión de los gastos del programa de lealtad ofrecido a los clientes de cartera de crédito de la Institución. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

### Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados se presentan en la moneda de informe (peso mexicano), que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas sobre los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o Dls., se trata de dólares de los Estados Unidos.

### Reconocimiento de activos y pasivos por compra-venta de divisas e instrumentos financieros.

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamos de valores e IFD en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

### Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 “Efectos de la inflación” se cambió a un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres ejercicios anuales menor al 26%) utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por Banxico en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, la acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran en la página siguiente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

<u>31 de diciembre de</u>	<u>Inflación</u>		
	<u>UDI</u>	<u>Anual</u> (%)	<u>Acumulada</u> (%)
2016	\$ 5.5629	3.38	9.97
2015	5.3812	2.10	10.39
2014	5.2704	4.18	12.34

### Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias, incluyendo la Entidad con Propósito Específico (EPE) susceptible de consolidación conforme a los Criterios Contables. Los saldos y transacciones importantes entre el Banco, subsidiarias y EPE, se han eliminado en la consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por los años terminados en esas fechas, excepto por los estados financieros del Fideicomiso irrevocable de administración 1052 (Su Casita o el Fideicomiso 1052) los cuales están preparados al y por los periodos de 12 meses terminados el 30 de noviembre de 2016 y 2015, sin que se presentaran operaciones relevantes en el periodo no coincidente. A continuación se detallan las subsidiarias y EPE, así como el porcentaje de participación accionaria del Banco en ellas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### Actividad y subsidiaria

#### Inmobiliarias

Inmobiliaria Bisa, S. A. de C. V.	99.99%
Inmobiliaria Grufin, S. A de C. V.	100.00%
Inmobiliaria Guatusi, S. A. de C. V.	100.00%
HSBC Inmobiliaria México, S. A. de C. V.	99.96%

#### Servicios financieros

HSBC Servicios Financieros, S. A. de C. V.	99.99%
--	--------

#### Sin operaciones

Mexicana de Fomento, S. A. de C. V. * <sup>1</sup>	69.81%
Almacenadora Banpacífico, S. A. de C. V. * <sup>2</sup>	99.99%

\*<sup>1</sup> Aún no se inicia con su proceso legal de disolución o liquidación.

\*<sup>2</sup> Se encuentra en proceso de liquidación.

La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Banco en las subsidiarias.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### EPE

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene la siguiente EPE, misma que se consolidó en virtud de que el Banco tiene el control y fue creada para alcanzar un objetivo concreto.

El Fideicomiso 1052 fue constituido en abril de 2011 al amparo de la firma del convenio de reconocimiento de adeudo y dación en pago entre el Banco e Hipotecaria Su Casita, S. A. de C. V., SOFOM ENR, derivado de un crédito otorgado por el Banco. Como consecuencia de lo anterior, el Banco posee los derechos fideicomitidos respecto al "patrimonio A", el cual se integra por: a) créditos individuales con garantía hipotecaria (créditos del patrimonio), b) dinero y bienes muebles e inmuebles que se obtengan de la gestión de administración y cobro de los créditos; y, c) los derechos de cobro originados por los créditos del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe del "patrimonio A" asciende a \$196 y \$225, respectivamente, mismo que se incluye en el rubro de "Créditos a la vivienda" en el balance general consolidado.

### **Reconocimiento de la PTU (Participación de los Trabajadores en las Utilidades) diferida**

De conformidad con la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", es necesario que las empresas que tengan empleados deban calcular y reconocer, en su caso, la PTU diferida, la cual se determinara de acuerdo con los lineamientos establecidos en dicha NIF, los cuales se basa en el método de activos y pasivos que establece la NIF D-4 "Impuestos a la utilidad".

En este contexto, la PTU diferida, representa, la parte que se pagará o acreditará en el futuro aplicable a servicios futuros de los empleados. Como consecuencia de esto y de acuerdo con las cifras incluidas en los estados financieros del banco, se tiene la obligación de reconocer un activo por PTU diferida basado en los siguientes puntos:

Existe la probabilidad de obtener un beneficio económico futuro;

Es probable la aplicación por recuperación de los beneficios que rindan servicios futuros, y no existan indicios de que vaya a cambiar esa situación;

El monto de los beneficios puede ser cuantificado de manera confiable.

Como se mencionó anteriormente, la determinación de PTU diferida se efectúa basado en el método de activos y pasivos, lo que resulta en montos que deben ser reconocidos en los estados financieros y que correspondan a los efectos acumulados atribuibles a las diferencias entre los saldos contables mostrados en el balance general y los valores considerados para determinar la base de PTU al inicio de la vigencia de la NIF D-3.

Así, estos estados financieros consolidados incluyen un ajuste en el Balance General y en el Estado Consolidado de Variaciones en el Capital Contable correspondiente al efecto inicial de las partidas temporales acumuladas al 31 de diciembre de 2013, que son base para el cálculo de la PTU diferida atribuida al ejercicio económico de 2014, año a partir del cual la Administración entiende que comenzó a reconocer dicho concepto como consecuencia del cambio de criterio considerado para el cálculo de la participación de utilidades de los trabajadores a pagar a sus empleados (PTU corriente).

El ajuste se encuentra registrado en el Balance General en la línea de "Impuesto a la Utilidad y Participación de los Trabajadores en utilidades diferido" y en el Estado Consolidado de Variaciones en el Capital Contable

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

en la línea de Resultados Neto correspondiente al año 2014 por \$1,677. El importe se reporta neto del impuesto a la utilidad ("Participación de los Trabajadores en utilidades diferido" por \$2,395 e "Impuesto sobre la renta diferido" por (\$718)). El número citado será considerado para la constitución de la reserva legal que será sometido a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas durante el período 2017.

Este ajuste inicial de la PTU diferida no afecta el monto pagado o a pagar a los empleados a título de PTU, ni tampoco afecta el monto de impuestos pagados o por pagar.

A continuación se presentan los rubros del balance que fueron impactados por el mencionado ajuste en 2014 y 2015:

Concepto	31/12/2014	01/01/2015	Var	31/12/2015	31/12/2015	Var
	Original	Ajustado		Original	Ajustado	
Disponibilidades (nota 6)	\$ 40,689	40,689	-	46,266	46,266	-
Cuentas de margen (nota 10)	7	7	-	23	23	-
Inversiones en valores (nota 7):	203,153	203,153	-	123,276	123,276	-
Deudores por reporto (nota 8)	-	-	-	21,606	21,606	-
Derivados (nota 10):	80,041	80,041	-	79,833	79,833	-
Cartera de crédito, neta	218,767	218,767	-	232,146	232,146	-
Otros Activos	43,973	43,973	-	46,712	46,712	-
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos, neto	8,620	10,297	1,677	10,247	11,924	1,677
<b>Total activo</b>	<b>\$ 595,250</b>	<b>596,927</b>	<b>1,677</b>	<b>560,109</b>	<b>561,786</b>	<b>1,677</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 547,204</b>	<b>547,204</b>	<b>-</b>	<b>513,913</b>	<b>513,913</b>	<b>-</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>\$ 48,046</b>	<b>49,723</b>	<b>1,677</b>	<b>46,196</b>	<b>47,873</b>	<b>1,677</b>
Capital contribuido	32,768	32,768	-	32,768	32,768	-
Reservas de capital	11,188	11,188	-	11,273	11,273	-
Resultado de ejercicios anteriores	2,770	2,770	-	3,539	5,216	1,677
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	489	489	-	(595)	(595)	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(26)	(26)	-	(93)	(93)	-
Resultado neto	854	2,531	1,677	(698)	(698)	-
Participación no Controladora	3	3	0	2	2	0
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 595,250</b>	<b>596,927</b>	<b>1,677</b>	<b>560,109</b>	<b>561,786</b>	<b>1,677</b>

### Autorización

El 28 de febrero de 2017, Nuno Matos (Director General), Martin Peusner (Director General Adjunto de Finanzas), Guillermo R. Colquhoun (Director General Adjunto de Auditoría) y Diego di Genova (Director de Contabilidad) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2016.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos del Banco, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros no consolidados, que se emiten por separado en esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Adicionalmente y de conformidad con lo señalado en la LIC, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

### Reclasificaciones

En el Estado de Flujos de Efectivo se incorporó como parte del ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo a las Estimaciones Preventivas de Crédito. Para fines comparativos dicho concepto se incluyó también para el año 2015 afectando como contrapartida el rubro de cambio en cartera de crédito.

### **Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables:**

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

#### a. Consolidación

##### *Subsidiarias*

Son todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y está expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Para evaluar si el Banco controla a una subsidiaria, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles son considerados. Existe control incluso en los casos en que no se tiene más del 50% del derecho de voto pero el Banco puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Banco y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas son eliminadas.

#### b. Disponibilidades

Se registran y son valuadas a su valor nominal, excepto por los metales preciosos amonedados que se valúan a su valor razonable. Las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de los estados financieros.

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money"), la compra de divisas que no se consideren derivados conforme lo establece el Banxico y depósitos que son realizados en cumplimiento de las disposiciones de Banxico (depósitos de regulación monetaria), estos últimos se reconocen como una disponibilidad restringida.

Las contrapartidas de las operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas representan derechos u obligaciones que se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Los intereses ganados y los efectos de valorización de depósitos en entidades financieras y “Call Money” se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte del rubro de “Ingresos o Gastos por intereses”. Por otra parte, los resultados por valuación y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se agrupan en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Resultado por Intermediación”.

### c. Cuentas de margen

Representan cuentas individualizadas en donde se depositan activos financieros (efectivo en el caso del Banco) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los Instrumentos Financieros Derivados “IFD” celebrados, con el fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúa durante la vigencia del contrato a la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los IFD. Se registran en un rubro específico en el balance general y los rendimientos distintos a las fluctuaciones de los IFD, se reconocen en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por Intereses” conforme se devengan.

### d. Inversiones en valores

Comprende acciones, valores gubernamentales, bancarios y corporativos, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

#### Títulos para negociar

Aquellos que se tienen con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compra-venta en el corto plazo. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valúan de acuerdo a precios proporcionados por un proveedor de precios independiente. Los costos de transacción se reconocen en los resultados del ejercicio. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación”. Si el monto de los títulos para negociar es insuficiente para cubrir el monto de los títulos por entregar en las operaciones fecha valor de compra-venta de valores, el saldo acreedor se presenta en el rubro de “Valores asignados por liquidar”.

#### Títulos disponibles para la venta

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran inicialmente de la misma manera que los títulos para negociar; sin embargo, los movimientos en su valor razonable se reconocen en otras partidas de la utilidad integral “ORI” dentro del capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos disponibles para la venta se reconocen como parte de la inversión.

#### Títulos conservados al vencimiento

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se valúan inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, lo que implica que los intereses y rendimientos, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

neto, se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por Intereses”. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos conservados al vencimiento se reconocen como parte de la inversión.

### Transferencia entre categorías

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deben informarse a la Comisión. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de “Títulos para negociar” y “Títulos disponibles para la venta” hacia la categoría “Títulos conservados a vencimiento”, o de “Títulos para negociar” hacia “disponibles para la venta”, siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de “Títulos conservados al vencimiento” a “Títulos disponibles para la venta” siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

### Deterioro en el valor de un título

Debe evaluarse si a la fecha de los estados financieros existe evidencia objetiva de deterioro, considerando la diferencia entre el valor inicial de reconocimiento del título, neto de cualquier pago de principal y amortización, y su valor razonable actual, menos las partidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados del ejercicio.

En el caso de los Títulos Disponibles para la Venta, la diferencia identificada como deterioro debe reclasificarse del ORI a los resultados del ejercicio.

Para los Títulos Conservados al Vencimiento, si existe evidencia objetiva de que se incurrió en una pérdida por deterioro el valor en libros del título se debe reducir, reconociendo la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

### e. Operaciones de reporto

El Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar en el rubro de “Acreedores por reporto” por el precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo o valores a la reportadora. El activo financiero dado en colateral se presenta como “Títulos restringidos o dados en garantía”, y si corresponden a depósitos en efectivo se registran dentro del rubro de “Otras Disponibilidades” como restringidas.

Cuando el Banco actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar en el rubro de “Deudores por Reporto”, por el precio pactado, que representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden. A lo largo de la vida del reporto los “Deudores o Acreedores por Reporto” según corresponda, se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingreso o Gasto por intereses”, según corresponda.

Los premios se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de línea recta, a lo largo del plazo de la operación.

Por lo que se refiere a los activos financieros vendidos o dados en garantía como reportadora se reconoce una cuenta por pagar en el rubro de “Colaterales Vendidos o Dados en Garantía”, medida inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a su valor razonable en el caso de venta o a su costo amortizado en caso de

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

haber sido dados en garantía en otra operación de reporto ; adicionalmente se registran en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía” a su valor razonable.

El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se presentará en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Conforme a las disposiciones de Banxico, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, en los contratos se pacte la obligación de garantizar dichas operaciones cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por éstas.

A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” o donde se establece la imposibilidad de negociar los valores reportados se les da el tratamiento de financiamiento con colateral.

### **f. Préstamo de valores**

En las operaciones en que se transfieren valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, se reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden.

En tanto el Banco reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso).

En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingreso o Gasto por intereses” a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general consolidado en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía” medida inicialmente al precio pactado de la operación y posteriormente a su valor razonable.

### **g. Operaciones con IFD**

Las operaciones con IFD comprenden aquellas con fines de negociación (posición que asume el Banco como participante en el mercado) y de cobertura. Dichos instrumentos, sin considerar su intencionalidad, se reconocen inicialmente a valor razonable como activos o pasivos dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Con fines de negociación

Se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del periodo en el rubro “Resultado por intermediación”. Adicionalmente, en el rubro “Resultado por intermediación” se reconoce el resultado de compra-venta que se genera al momento de la enajenación de un IFD, y la pérdida por deterioro de los derechos establecidos en los IFD, así como el efecto por su reversión.

### Con fines de cobertura

En las coberturas de valor razonable, tanto el IFD como la partida cubierta, se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados como parte del “Resultado por intermediación”.

Los IFD califican con fines de cobertura cuando estos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de IFD, cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad y reconocimiento contable aplicables.

Designación de un instrumento financiero como partida cubierta: i) si la partida que se pretende cubrir es un activo financiero o pasivo financiero, esta se considera como partida cubierta con respecto a los riesgos asociados con únicamente una porción de su valor razonable o de los flujos de efectivo, siempre y cuando la efectividad de la cobertura se mida confiablemente, y ii) en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), la porción cubierta es designada en términos de un monto de divisas en lugar de activos (o pasivos) individuales.

Designación de un instrumento no financiero como partida cubierta. Se designan activos o pasivos no financieros como una partida cubierta i) por riesgos de moneda extranjera, o bien ii) por todos los riesgos a los que esté expuesta dicha partida en su totalidad, debido a la dificultad para aislar y valorar confiablemente la porción de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles a los riesgos específicos distintos al riesgo de moneda extranjera.

Designación de un grupo de instrumentos como partida cubierta. Los activos financieros o pasivos financieros similares son agregados y cubiertos como un grupo, debido a que cada uno de los activos financieros o de los pasivos financieros que conforman el grupo, en lo individual, comparten la exposición al riesgo que se pretende cubrir. Adicionalmente, el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto para cada una de las partidas que conforman el grupo, en lo individual, es aproximadamente proporcional al cambio total en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto del grupo de instrumentos.

Para el caso de IFD cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria con las mismas características.

Respecto a los IFD no cotizados en mercados o bolsas reconocidos se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquiden las contraprestaciones pactadas.

### h. Cuentas liquidadoras y su compensación

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o de operaciones con IFD que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, así como los que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” u “Otras cuentas por pagar”.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras se compensan, siempre y cuando se tenga el derecho contractual y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### i. Cartera de créditos

Los créditos y documentos mercantiles vigentes representan los importes efectivamente entregados a los acreditados, el seguro financiado y los intereses que, conforme al esquema de pagos de los créditos de que se trate, se vayan devengando. Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados en el rubro del pasivo “Créditos diferidos” y se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses. Cuando presentan 30 o más días naturales de vencidos desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses. Cuando los intereses presentan un periodo de 90 o más días naturales de vencido, o el principal 30 o más días naturales de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales. Cuando la amortización de capital e intereses no hubiera sido cobrada y presente 90 o más días naturales de vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros. No cobrados durante dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Créditos para la vivienda. Cuando el saldo insoluto de un crédito presenta amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días naturales de vencido.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, exceptuando los casos de créditos que continúen recibiendo pagos y que fueron otorgados con la finalidad de mantener la operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil de acuerdo con lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM), así como aquellos créditos otorgados para mantener la

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil, cuando el comerciante continúe bajo la administración de su empresa y siempre que el conciliador haya definido los lineamientos en que quedaron autorizados, cuya preferencia de pago será posterior a los créditos a favor de los trabajadores por salarios o sueldos devengados en el último año y por indemnizaciones según lo establece el artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley.

En el momento en el que algún crédito se considera como vencido, se suspende la acumulación de sus intereses, aun en aquellos créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se lleva en cuentas de orden, en caso de que sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Los créditos vencidos por los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (incluyendo los intereses), así como los créditos reestructurados o renovados que cumplen con el pago sostenido del crédito, son reclasificados a cartera vigente.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos, incluyendo las cobradas por reestructuración del crédito, se registran en el pasivo como "Créditos diferidos", los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes, la cuales son amortizadas por un periodo de 12 meses. Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento del crédito se registran en el resultado del ejercicio en el rubro de "Comisiones y Tarifas Cobradas".

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen en el activo como un "Cargo Diferido", el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un "Gasto por intereses", durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas correspondientes.

Las comisiones inicial o subsecuente cobradas por anualidad de tarjeta de crédito se reconocen en el pasivo como un "Crédito diferido" y se amortizan en un periodo de 12 meses contra el resultado del ejercicio en el rubro de "Comisiones y Tarifas Cobradas".

### *Créditos reestructurados y renovados*

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los Criterios Contables.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de forma independiente

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

de acuerdo con el párrafo anterior. En caso de que se concluyera que una o más de las disposiciones deben traspasarse a cartera vencida y éstas representan al menos el 40% (aplicable en 2016) del total del saldo dispuesto de la línea de crédito, todas las disposiciones realizadas y posteriores deberán traspasarse a cartera vencida.

Los créditos vigentes distintos a los mencionados en los dos párrafos anteriores, que se reestructuren o se renueven, se considerarán que continúan siendo vigentes únicamente cuando cumplan con lo siguiente:

- Si no ha transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito cuando el acreditado hubiere:
  - i. Cubierto la totalidad de los intereses devengados.
  - ii. Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
  
- Si se reestructuran o renuevan durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
  - i. Liquidado la totalidad de los intereses devengados.
  - ii. Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
  - iii. Cubierto el 60% del monto original del crédito.

El crédito se mantendrá en cartera vigente cuando a la fecha de reestructura presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de su principal e intereses y únicamente sean modificadas una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito el crédito: a) Garantías que impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad, b) Tasa de interés cuando se mejore la tasa de interés pactada, c) Moneda o unidad de cuenta, siempre y cuando se aplique la tasa de interés correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta y d) Fecha de pago siempre y cuando el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos ni permitir la omisión de ningún de ellos.

### j. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera evaluada. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP con base en las Circular Única de Bancos emitida por la Comisión, utilizando la metodología estándar para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a esta determina la reserva.

#### *Metodología de Cartera Comercial.*

- *Distintos de Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.*

Para la constitución de estimaciones preventivas para este tipo de cartera de crédito comercial, el Banco se basa en una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La cartera comercial se clasifica en dos grupos: el primero lo integra aquellos acreditados con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs en los cuales se evalúan factores cuantitativos y el segundo grupo incluye

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La metodología de cálculo de las reservas preventivas utilizada es consistente con la reforma a la LCM que se publicó en 2014 en la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM, estableciendo que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

- I. Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación.
- II. Para la parte no cubierta del crédito se realizará la “Mejor Estimación de la Posible Pérdida”, considerando el estado de incumplimiento del acreditado y los posibles pagos y/o mitigantes de pérdida que pueda demostrar.
  - *Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.*

Para los Estados y Municipios, la metodología actual está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

Para los proyectos de inversión con fuente de pago propia se evalúan de forma individual considerando las etapas de construcción y operación.

### *Metodología de Cartera de Consumo.*

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito. Se incluye mayor detalle sobre esta metodología en la nota 11 “Cartera de Crédito” punto d. “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

Por otro lado para la cartera de crédito de consumo no revolvente se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el monto exigible de crédito, los pagos realizados, el importe original del crédito, el valor original del bien, plazo total y plazo remanente, días de atraso, así como el saldo del crédito.

### *Metodología de Cartera Hipotecaria de Vivienda.*

Se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el saldo del crédito, valor de la vivienda, días de atraso y tasas de recuperación del crédito.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Las estimaciones preventivas se crean conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra en la tabla incluida en la nota 11- Cartera de Crédito

Las estimaciones preventivas se crean conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Rango de porcentaje de estimación preventiva			
	Consumo		Hipotecario de vivienda	Comercial
	No revolvente	Revolvente		
A - 1	0.00 - 2.00	0.00 - 3.00	0.00 - 0.50	0.00 - 0.90
A - 2	2.01 - 3.00	3.01 - 5.00	0.501 - 0.75	0.901 - 1.50
B - 1	3.01 - 4.00	5.01 - 6.50	0.751 - 1.00	1.501 - 2.00
B - 2	4.01 - 5.00	6.51 - 8.00	1.001 - 1.50	2.001 - 2.50
B - 3	5.01 - 6.00	8.01 - 10.00	1.501 - 2.00	2.501 - 5.00
C - 1	6.01 - 8.00	10.01 - 15.00	2.001 - 5.00	5.001 - 10.00
C - 2	8.01 - 15.00	15.01 - 35.00	5.001 - 10.00	10.001 - 15.50
D	15.01 - 35.00	35.01 - 75.00	10.001 - 40.00	15.501 - 45.00
E	35.01 - 100.00	75.01 - 100.00	40.001 - 100.00	45.001 - 100.00

**Reservas generales.** De acuerdo con las Disposiciones, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolvente.

**Reservas específicas.** Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E sin considerar las que resulten del grado de riesgo B-1, para la cartera crediticia de consumo revolvente.

**Cartera emproblemada.** Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grados de riesgo D y E.

**Reservas adicionales.** Son las que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. El Banco ha optado por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aunque no cumplan las condiciones para ser castigados.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los aumentos o disminuciones de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como resultado del proceso de calificación, se registran en los resultados del ejercicio ajustando el margen financiero.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios haya excedido al importe requerido conforme a las metodologías de calificación, el diferencial se cancela en la fecha en que se efectúe la siguiente calificación del tipo de crédito contra los resultados del ejercicio, afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios. En los casos en que el monto a cancelar es superior al saldo registrado de dicha estimación en los resultados del ejercicio, el excedente se reconoce en “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios; en caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen las estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

### **k. Otras cuentas por cobrar**

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro (cuando no representen créditos deteriorados), los montos por sobregiros de cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes, excepto por las relacionadas con sobregiros en cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada, las cuales se constituyen por el monto total desde el momento en que se presente tal evento.

Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados) se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas.

El registro de los ingresos por manejo de los fideicomisos se hace con base en lo devengado y se suspende su acumulación en el momento en que el adeudo presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, posteriormente se reconocen en cuentas de orden. En caso de que los ingresos sean cobrados, son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio.

### **l. Bienes adjudicados**

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: a) su costo, b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compra-venta con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el Criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, el bien

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

debe reconocerse como restringido a su valor en libros a la fecha de la firma del contrato aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Los cobros que se reciban se registran en el pasivo como un cobro anticipado. En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el Criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se debe reconocer en los resultados del ejercicio como “Otros ingresos (egresos) de la operación”, la utilidad o pérdida generada.

Se deben constituir trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las Disposiciones, las cuales se determinan conforme a lo siguiente:

Meses transcurridos a partir de la <u>adjudicación o dación en pago</u>	<u>Porcentaje de reserva</u>	
	<u>Bienes inmuebles</u>	<u>Bienes muebles y derechos de cobro</u>
Más de: 6	0	10
12	10	20
18	10	45
24	15	60
30	25	100
36	30	100
42	35	100
48	40	100
54	50	100
60	100	100

Tratándose de Inversiones en Valores, primero deberán valuarse de acuerdo con el Criterio B-2 “Inversiones en Valores” y posteriormente constituirse las reservas correspondientes a “Bienes Muebles y Derechos de Cobro”.

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los Criterios Contables aplicables. En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación que resultan en la disminución del valor del bien adjudicado, los porcentajes de reservas preventivas se aplican sobre dicho valor ajustado.

### m. Propiedades, mobiliario y equipo

Las “Propiedades, mobiliario y equipo”, incluyendo las adquisiciones por arrendamiento financiero, se registran originalmente al costo de adquisición.

La depreciación y amortización se calculan usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes y sobre los valores actualizados del activo (costo de adquisición menos su valor residual y pérdidas por deterioro acumuladas).

Los arrendamientos de equipo son capitalizados cuando se transmiten al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. El valor capitalizado corresponde al valor razonable del activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos, el que sea menor. Los costos financieros derivados de los financiamientos otorgados por el arrendador para la adquisición de éstos se reconocen en los resultados del periodo en el rubro de “Gastos por Intereses” conforme se devengan.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Los inmuebles, mobiliario y equipo destinados para su venta se valúan a su valor en libros o a su valor neto de realización, el que sea menor. Dichos activos de larga duración no son sujetos a depreciación.

El resultado por la venta de “Propiedades, mobiliario y equipo” se determina comparando el valor razonable de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo vendido, el resultado se presenta en el rubro de “Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación”.

### n. Inversiones permanentes en acciones

#### *Inversiones en Asociadas*

Son entidades sobre las que la tenedora ejerce influencia significativa pero no control, ésta se origina por la tenencia de poder de voto de las acciones de la asociada, representación en su consejo de administración u órgano equivalente de dirección, participación en sus procesos de fijación de políticas financieras y operativas, así como por la participación en sus decisiones sobre el decreto de dividendos y otros movimientos de propietarios.

Para evaluar si la tenedora tiene influencia significativa se considera la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de influencia significativa en los casos en que no tiene más del 25% del derecho de voto, pero donde la tenedora puede influir en sus actividades relevantes.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo y se valúan utilizando el método de participación desde la fecha en que se tiene influencia significativa y hasta que se pierda dicha influencia. Este método consiste en ajustar el valor de inversión, aportación o de adquisición de las acciones, este último determinado con base en el método de compra por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio.

La participación en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, se reconoce en el estado de resultados acumulando y ajustando el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada con la asociada no garantizada, no se reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

Las utilidades y pérdidas en la disminución de los porcentajes de participación de la tenedora, que no impliquen la pérdida de influencia significativa en las asociadas, se reconocen en el estado de resultados del periodo en que ocurre.

En caso de existir incrementos en los porcentajes de participación sobre la asociada, que no se derivan de nuevas adquisiciones o aportaciones como consecuencia de movimientos de otros accionistas, no son reconocidas por la tenedora.

#### *Otros Inversiones Permanentes*

Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### **o. Impuesto a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU).**

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes y se reconocen como gasto en los resultados del periodo, excepto cuando, en el saldo del impuesto a la utilidad, haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como ORI o una partida reconocida directamente en el capital contable.

El impuesto a la utilidad y la PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos y se reconocen (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores en libros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales respectivas.

Su cálculo se realiza utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

### **p. Otros activos, cargos diferidos e intangibles**

El rubro de “Otros activos” incluye saldos a favor de impuestos por compensar o recuperar, así como pagos anticipados donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que están por adquirir o a los servicios que están por recibir.

El rubro de “Cargos diferidos” incluye el pago anticipado de obligaciones laborales, gastos por amortizar de servicios y comisiones pagadas por anticipado, cuya amortización se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

Los “Activos intangibles” incluyen los costos directamente relacionados con la instalación y puesta en marcha del software, así como los de las licencias necesarias para su operación. Únicamente son sujetos a ser capitalizados los proyectos que cumplan con las siguientes características: i) ser identificables, ii) tener control sobre ellos y iii) se espere obtener beneficios económicos futuros de ellos. Su vida promedio de amortización es de 3 a 5 años dependiendo de sus características, los cuales se amortizan en línea recta.

### **q. Captación**

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general y del mercado de dinero incluyendo los títulos de crédito emitidos. Se registran tomando como base en el valor contractual de las operaciones y reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, conforme se devengan en los resultados del ejercicio como un “Gasto por Intereses”.

Para aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia se reconoce como un “Cargo Diferido” por gastos de emisión dentro del rubro de “Otros activos, cargos diferidos e intangibles”, o cuando se trate de un premio o descuento por colocación dentro del pasivo, ambos se amortizan bajo el método de línea recta durante el plazo del título contra los resultados del ejercicio dentro del rubro “Gastos o Ingresos por intereses” según corresponda. Por los títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por éstos, reconociendo la diferencia entre su valor nominal y el monto de efectivo recibido en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### **r. Préstamos interbancarios y de otros organismos**

Se incluyen préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo, así como préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banxico, financiamientos por fondos de fomento y préstamos por descuento de cartera de bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Aquellos préstamos recibidos en un plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de “exigibilidad inmediata”.

### **s. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar**

Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, acreedores por cuentas de margen, acreedores por colaterales recibidos en efectivo, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último a los sobregiros en cuentas de cheques y el saldo negativo del rubro de “disponibilidades” que de conformidad con lo establecido en el Criterio B-1 “Disponibilidades” deban presentarse como un pasivo.

### **t. Beneficios a los empleados**

Los beneficios directos se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo.

Los planes de Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se reconocen con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados, una tasa de descuento basada, ya sea, basada en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo o en tasas de bonos gubernamentales, entre otros factores. Se incluyen dentro de los OBD a los Beneficios por Terminación por causas distintas a la reestructuración, debido a que se considera que tienen condiciones preexistentes de acuerdo con la NIF D-3.

Hasta el año 2015, las ganancias o pérdidas actuariales originadas por los beneficios por terminación se reconocían directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenga y para beneficios al retiro y otros beneficios posteriores al retiro se amortizaban hacia los resultados tomando como base la vida laboral remanente de los empleados que esperaban recibir dichos beneficios (enfoque del corredor). A partir de 2016, las ganancias y pérdidas actuariales de los OBD se reconocen directamente en el capital contable dentro del rubro de ORI, reciclando en resultados su importe durante la “Vida Laboral Remanente Promedio” de los empleados que se espera reciban los beneficios.

El costo del plan de pensiones de contribución definida y otros beneficios de contribución definida se reconoce en los resultados del periodo conforme se devenga.

### **u. Pagos basados en acciones**

Los programas de pagos basados en acciones se reconocen como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados contra un pasivo de acuerdo con el valor razonable que tienen los instrumentos de capital a la fecha de valuación y durante el periodo de adjudicación. Lo anterior debido a que las acciones otorgadas en estos programas son de la última compañía controladora del Banco (HGHQ). El periodo para la adjudicación del otorgamiento de dichos programas oscila entre uno y tres años.

Adicionalmente, existe otro esquema de ahorro voluntario para la compra de acciones de HGHQ donde por cada tres acciones compradas por el empleado, el Banco paga una acción adicional; para esto es necesario que el empleado cumpla un periodo de permanencia en la organización de tres años desde la fecha de inicio

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

de la apertura del esquema anual. Los gastos de operación de este esquema se reconocen de acuerdo con lo mencionado en el párrafo anterior.

### **v. Reconocimiento de ingresos**

En las disponibilidades, las inversiones en valores, operaciones de reporto y préstamo de valores, los rendimientos se reconocen en resultados conforme se devengan, en este último caso, conforme al método de interés efectivo.

En la cartera de crédito los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como “Créditos diferidos” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como “Créditos diferidos”, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un “Ingreso por intereses” bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deben de ser reconocidas como un ingreso en un periodo de 12 meses.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se adicionan a las comisiones originadas por el otorgamiento del crédito y se registran como “Créditos Diferidos”, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un “Ingreso por intereses” bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de “Comisiones y Tarifas cobradas” en el estado consolidado de resultados.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como “Cargos Diferidos” y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Las comisiones por anualidad y renovación de tarjetas de crédito se difieren en un periodo de 12 meses en el rubro de “Comisiones y Tarifas Cobradas”.

Cuando en las adquisiciones de cartera de crédito el precio de adquisición sea menor a su valor contractual, la diferencia se reconocerá dentro del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que le corresponda al momento de la adquisición y el excedente como un “Crédito Diferido” el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. En caso de que el precio de adquisición sea mayor que el valor contractual del crédito se reconocerá un “Cargo Diferido”, el cual también se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. Cuando la adquisición provenga de un crédito revolvente la diferencia se reconocerá directamente en resultados a la fecha de adquisición.

En las operaciones fiduciarias y las derivadas de los servicios de custodia y administración de bienes, las comisiones se reconocen en resultados conforme se devengan.

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### w. Transacciones en moneda extranjera

Para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, los registros contables en monedas extranjeras se valúan, en el caso de divisas distintas al dólar de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión, mientras que para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio determinado por Banxico. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Resultados por Intermediación”.

### x. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

### y. Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración

Se debe evaluar periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera obtener razonablemente como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, se registran las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, estos se presentan por separado en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el que sea menor.

### z. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, el Banco puede llevar a cabo transacciones con partes relacionadas por operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintos a acciones.

Se consideran partes relacionadas a las personas físicas o morales que, directa o indirectamente, o a través de uno o más intermediarios: i) controlen, sean controladas por, o estén bajo control común con el Banco o ii) ejerzan influencia significativa sobre, sean influidas significativamente por o estén bajo influencia significativa común del Banco, también se consideran partes relacionadas a las asociadas, el personal gerencial clave o directivos relevantes del Banco y su controladora de acuerdo con el Criterio C-3 “Partes relacionadas” de los Criterios Contables.

### aa. Actividad fiduciaria

Se registra en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos.

La valuación del patrimonio del fideicomiso se efectúa conforme a los Criterios Contables, excepto cuando se trate del patrimonio fideicomitado de aquellos fideicomisos que soliciten y, en su caso, obtengan y

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

mantengan la inscripción de sus valores en el Registro Nacional de Valores, en cuyo caso, dicho patrimonio se valúa con base en las normas contables que establece la Comisión aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Las pérdidas por las responsabilidades en que haya incurrido el Banco como fiduciario, se reconocen en resultados en el periodo en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

### **bb. Operaciones de custodia y administración**

Operaciones que realiza el Banco por cuenta de terceros, como la compra-venta de valores e IFD, las operaciones de reporto y el préstamo de valores. Dado que estos bienes no son de su propiedad, no forman parte del balance general, sin embargo, se registra en cuentas de orden el monto estimado por el que estaría obligado a responder ante cualquier eventualidad futura.

La valuación del monto estimado por los bienes en custodia o administración, así como de las operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, se realiza conforme a lo siguiente:

- Operaciones de inversiones en valores se reconocen y valúan a su valor razonable de conformidad con el criterio contable B-2 “Inversiones en valores”.
- Operaciones de reporto y préstamo de valores, se valúan de acuerdo a lo establecido en los Criterios Contables B-3 “Reportos” y B-4 “Préstamos de valores”.

Ingresos derivados de los servicios de custodia o administración se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

El martes 23 de Junio de 2015 fueron publicados en el Diario Oficial de la Federación los cambios a los Anexos 33 y 36 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, estas modificaciones entraron en vigor el 1 de enero de 2016. Basados en esta publicación se presentan los siguientes cambios en el Balance General:

1. Se eliminó el rubro “Valores Asignados por Liquidar”. Este saldo ahora se presenta neteando las “Inversiones en Valores” El saldo en 2015 fue de \$76m.
2. Se abrió el concepto “Cuenta global de captación sin movimientos”. Anteriormente este saldo se presentaba dentro de los “Depósitos de Exigibilidad Inmediata” y de “Depósitos a Plazo”. La reclasificación de 2015 asciende a \$692m.

### **Nota 4 - Cambios contables y reclasificaciones:**

#### *Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o CINIF*

##### *Cambios en Metodología General para la Calificación de Tarjetas de Crédito y Otros Créditos Revolventes.*

El 9 de noviembre de 2015 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco debe constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual es acorde con el modelo de pérdida esperada.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Por lo anterior las Instituciones de Crédito incluyeron nuevas variantes como: 1) el tiempo que el acreditado ha sido cliente del Banco, 2) el saldo del crédito otorgado y 3) la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los clientes celebren con instituciones de crédito, para el mejoramiento del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Estos cambios fueron adoptados por el Banco el día 1º de abril de 2016 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología fue por \$393 (\$273 neto de impuesto diferido), los cuales se reconocieron contablemente en el capital contable dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores” en apego a las reglas particulares emitidas por la Comisión.

### *Modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones.*

En los días 19 de mayo de 2014 y 9 de noviembre de 2015, la Comisión publicó en el DOF diversas modificaciones al anexo 33 de los Criterios Contables. Las modificaciones se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito y la normativa contable internacional.

Las modificaciones entraron en vigor el día 1º de enero de 2016. Éstas no representaron mayores impactos en su reconocimiento contable para el Banco.

Entre las modificaciones más importantes se encontraron las siguientes:

**Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”.** Se actualizan los nombres y se agregan las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito. Se especifica el tratamiento contable para los sobregiros en las cuentas de cheques que no cuenten con una línea de crédito, así como la aplicación uniforme de Criterios Contables para Instituciones de Crédito por las Sociedades de inversión, para el reconocimiento de la participación de las entidades en una operación conjunta, excepto por la reexpresión de estados financieros.

**Criterio B-6 “Cartera de crédito”.** Se detallan ciertas definiciones de conceptos. Asimismo, se especifica cuando será considerado el “Pago sostenido del crédito” para reestructuras por diferentes tipos de créditos y se realizaron modificaciones a los conceptos de reestructuras y renovaciones. Especifica el reconocimiento en resultados de las comisiones cobradas distintas por el otorgamiento del crédito en la fecha en que se devenguen. Incluye aclaraciones contables sobre el reconocimiento y valuación de crédito de factoraje financiero, descuento, cesión de derechos de crédito. Establece diversas consideraciones para el traspaso a cartera vencida en el caso de créditos otorgados para remodelación o mejoramiento de vivienda y créditos otorgados al amparo de una línea de crédito revolvente, así como el tratamiento de las reestructuras y renovaciones cuando diversos créditos otorgados por el Banco sean consolidados. Precisa revelaciones adicionales relativas a los créditos a la vivienda respaldados por la subcuenta de vivienda, créditos consolidados producto de una reestructuración o renovación y créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera vencida.

**Criterio C-2 “Operaciones de bursatilización”:** especifica que los vehículos de bursatilización efectuados y no reconocidos en los estados financieros con anterioridad al 1 de enero de 2009, no será necesario reevaluar la transferencia de activos financieros reconocidos previo a dicha fecha, revelando los efectos que pudieran tener sobre los estados financieros.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Criterio C-3 “Partes relacionadas”: se modifican los conceptos de “Acuerdo con control conjunto”, “Control”, “Control conjunto”, “Controladora”, “Influencia significativa” y “Subsidiaria” para adecuarlos con los conceptos utilizados en las NIF.

Criterio C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”: se deroga.

Criterio D-1 “Balance general”: se agregan clasificaciones a la categoría de “Créditos a la vivienda”, “Captación tradicional”, “Cuentas de orden”.

Criterio D-2 “Estado de resultados”: se agrega el concepto “Subsidios” como parte del resultado de operación, correspondiendo a los que sean recibidos por las instituciones de banca de desarrollo por parte del Gobierno Federal. Asimismo, se adecúa el concepto “Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y, asociadas y negocios conjuntos” conforme la NIF aplicable.

### *Adopción de la Nueva NIF D-3 Beneficios a Empleados.*

A partir del día 1º de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por el Banco cuyo principal cambio fue el cambio en el reconocimiento de las modificaciones al plan y las ganancias y pérdidas actuariales de las OBD.

Al momento de la adopción el Banco utilizó una tasa de descuento basada en bonos gubernamentales, considerando los siguientes impactos iniciales:

- Por modificaciones al plan \$148.
- Por el reconocimiento acumulado de pérdidas y ganancias actuariales \$2, 687.

Con base en la nueva NIF D-3, ambos impactos iniciales se debieron de reconocer de forma retrospectiva de la siguiente manera:

- En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocidas, se debería afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.
- Para el saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se debería incrementar el nivel “Provisión para beneficios a los empleados”, correspondiente al concepto de pasivo “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar” y utilizar como contrapartida el concepto de “Remediones por beneficios definidos a los empleados” del rubro “Capital ganado” o directamente en resultados a la fecha de su determinación.

Sin embargo, para su reconocimiento inicial, el Banco se adhirió a la opción publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión en el DOF, donde se establecieron criterios particulares para el reconocimiento por los cambios de reformulación, los cuales le permiten la aplicación progresiva del impacto inicial. El Banco dio a conocer a la Comisión su intención de adherirse a estos criterios mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que inició su reconocimiento a partir del mencionado año de forma progresiva durante un plazo máximo de 5 años, mientras que el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el ORI se han estado realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y año que correspondan.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Durante el mes de febrero 2016, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) anunció que el mercado mexicano puede ser considerado un mercado profundo para efectos de lo establecido en la nueva NIF D-3, por lo que a finales del año 2016 la administración del Banco determinó cambiar la tasa de referencia para el cálculo de la tasa de descuento, utilizando una tasa de bonos corporativos. El cambio en la tasa de descuento fue aplicada de forma prospectiva con base en las mejoras a la NIF D-3 vigentes a partir de 2017.

A continuación se muestran la situación financiera de las OBD a la fecha de emisión de los estados financieros, considerando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos:

	<u>Bonos Gubernamentales</u>	<u>Bonos Corporativos</u>
	8%	9.50%
-Plan de Pensiones	(1,151)	(861)
-Beneficios post-empleo	(632)	(133)
-Prima de antigüedad	(105)	(81)
-Beneficios por terminación	(545)	(525)
Saldo remediciones pendientes de reconocer en resultados acumulados.	118	118
Saldo remediciones pendientes de reconocer en ORI.	1,956	1,949
Monto de remediaciones reconocidas en resultados acumulados en 2016.	30	30
Monto de la remediación reconocida en ORI y resultados en 2016.	731	738

La determinación de los Activos (Pasivos) Netos por Beneficios Definidos se puede observar en la nota 21 - Beneficios a empleados.

*Criterios Especiales emitidos por la Comisión para créditos otorgados a proveedores de Petróleos Mexicanos "PEMEX".*

El día 2 de mayo de 2016, la Comisión mediante oficio de respuesta No. P-021/2016 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas físicas y morales cuyos ingresos provengan del sector petrolero nacional, con la intención de otorgar un apoyo respecto a sus obligaciones de pago por los créditos que pudieran tener contratados con dichas instituciones, lo anterior derivado de las estrategias que PEMEX ha implementado para hacer frente a sus compromisos de pago después de la caída en los precios del petróleo y la consecuente disminución de los ingresos petroleros, mismas que han impactado directamente a las personas antes mencionadas.

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales siguientes:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

- i. Para los créditos de consumo, vivienda y comerciales que se hayan otorgado a personas físicas y morales cuyas ventas anuales no hayan sido mayores a \$250 en 2015 y que se ubiquen en los estados de Campeche, Chiapas, Tabasco, Tamaulipas o Veracruz.
- ii. Para los créditos comerciales otorgados a clientes en todo el territorio nacional cuyas ventas anuales no hayan excedido de \$250 en 2015, y cuyos ingresos provengan primordialmente del sector petrolero nacional.

Los criterios contables especiales establecieron que en lugar de aplicar los criterios contables establecidos en el apartado B-6 “Cartera de Crédito” de las Disposiciones, las Instituciones de Crédito considerarían como créditos vigentes y no reestructurados aquellos créditos en los que se les otorgó una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 12 meses en sus obligaciones de pago correspondientes, lo anterior tanto para efectos contables, como para la determinación de la calificación y la estimación preventiva para riesgos crediticios, siempre y cuando los clientes a los que les haya aplicado estos criterios se acercaran de forma voluntaria a realizar la reestructura o renovación a más tardar el día 31 de diciembre de 2016 y que a dicha fecha éstos se encontraran clasificados contablemente como créditos vigentes.

A la fecha de elaboración de los estados financieros los acreditados de la cartera de consumo que se adhirieron a los criterios contables especiales así como los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados de no haberse aplicado estos criterios contables no fueron significativos. No hubo adhesiones del resto de los tipos de cartera.

### *Mejoras a las NIF 2016.*

El CINIF emitió en diciembre de 2015, el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016” que contenían modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, éstas no tuvieron una afectación importante en la información financiera del Banco. Las principales mejoras que generaron cambios contables a partir del 1º de enero de 2016 fueron las siguientes:

NIF B-7 “Adquisiciones de Negocios”- Establece que no deben ser parte de su alcance las adquisiciones y/o fusiones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes” – Define la inclusión de las inversiones realizadas en especie en una asociada o en un negocio conjunto reconocidas debiendo reconocerse con base en su valor razonable.

Los cambios contables que surgieron por estas mejoras se reconocerían en forma retrospectiva. El Banco no reconoció impactos por la entrada en vigor de estos cambios, debido a que estos cambios no le fueron aplicables.

Adicionalmente el CINIF realizó algunas adecuaciones al Boletín C-9 Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos incorporando el término “costos de transacción”, en sustitución del término “gastos de compra” y en la NIF B-10 Efectos de la Inflación precisó que el Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) de los instrumentos financieros disponibles para la venta debe reconocerse dentro del rubro de utilidad neta y no en ORI; a pesar de que ambos criterios se encuentran dentro de las Disposiciones aplicables al Banco, existen criterios específicos incluidos en las mismas para su tratamiento contable, por lo que el Banco no tuvo impacto alguno derivado de la entrada en vigor de estas adecuaciones.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Durante 2015 no hubo cambios en los Criterios Contables aplicables al Banco en dicho periodo.

### **Nota 5 - Posición en moneda extranjera:**

La reglamentación de Banxico establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras activas o pasivas equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Conforme al capital básico del Banco publicado por Banxico con cifras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la posición máxima permitida a dichas fechas, asciende a Dls.319 y Dls.331 millones de dólares, respectivamente.

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analiza como se muestra a continuación:

	<u>(Millones de dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos	Dls. 26, 666	Dls 36,876
Pasivos	(26,661)	(36,618)
Posición activa – Neta	<u>Dls.5</u>	<u>Dls. 258</u>

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$20,6194 y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente. Al 28 de febrero de 2017 el tipo de cambio es de \$19.9957 pesos por dólar.

### **Nota 6 - Disponibilidades:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de “Disponibilidades” se integra como se menciona a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	\$13,252	\$ 13,607
Bancos del país y del extranjero	6,913	4,782
Otras disponibilidades	-	-
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banxico	21,232	21,223
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días	-	-
Compras de divisas 24 y 48 horas	29,176	14,372
Venta de divisas 24 y 48 horas	<u>(18,756)</u>	<u>(7,718)</u>
	<u>\$ 51,817</u>	<u>\$46,266</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de caja valorizado en moneda nacional, se integra por billetes y monedas, como se muestra a continuación:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

<u>Divisas</u>	Tipo de cambio Frente al peso		Importe valorizado	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Moneda nacional	\$ -	-	\$ 13,168	13,508
Dólar	20.6194	17.2487	83	98
Euro	21.7535	18.7873	1	1
			\$ <u>13,252</u>	<u>13,607</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco tuvo depósitos en dólares con Banxico por \$ 412 y \$ 15, respectivamente.

Con fecha 9 de junio de 2014 se publicaron en el DOF las circulares 9/2014 y 10/2014 emitidas por el Banxico, que establecen que el depósito de regulación monetaria podrá estar compuesto por efectivo o valores o por ambos en las proporciones que este determine, y que los valores en los que se podrá invertir dicho depósito estará limitado a los Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada. Con base en esta regulación, el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en efectivo y otra porción en valores. En adición, con base en la circular 11/2014 emitida por el Banxico, el monto histórico requerido como depósito de regulación monetaria ascendió a \$3,085.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos en el Banxico en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las porciones en efectivo del depósito de regulación monetaria se analizan como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>
Efectivo	5.75%	\$21,232	3.25%	\$ 21,223

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existía saldo de préstamos bancarios (Call Money).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Divisa	Tipo de Cambio	2016		2015		
		Compras	Ventas	Compras	Ventas	
Dólar	20.6194	28,331	(18,560)	17.2487	14,123	(7,697)
Libra Esterlina	25.4815	723	-	25.4367	127	-
Euro	21.7535	110	(109)	18.7493	113	(19)
Real Brasileño	6.3343	1	-	4.3553	1	(1)
Otras	-	11	(87)	-	8	(1)
		<u>\$29,176</u>	<u>(\$18,756)</u>		<u>\$14,372</u>	<u>(\$7,718)</u>

### Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	2016		2015	
<u>Títulos para negociar*</u>				
Valores gubernamentales	\$ 19,212		19,758	
Títulos bancarios	460		1,132	
Valores corporativos	879		1,718	
Acciones	<u>2,699</u>	23,250	<u>2,474</u>	25,082
<u>Títulos disponibles para la venta *</u>				
Valores gubernamentales	86,562		74,346	
Títulos bancarios	940		1,944	
Valores corporativos	<u>2,811</u>	90,313	<u>2,379</u>	78,669
<u>Títulos conservados al vencimiento ***</u>				
Valores gubernamentales:				
BREMS R **	14,275		14,270	
CETES especiales ***	<u>4,773</u>	19,048	<u>5,255</u>	19,525
Total de inversiones en valores	<u>\$ 132,611</u>		<u>\$ 123,276</u>	

El martes 23 de Junio de 2015 fueron publicados en el Diario Oficial de la Federación los cambios a los Anexos 33 y 36 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, estas modificaciones entraron en vigor el 1 de enero de 2016. Basados en esta publicación se presentan los siguientes cambios en el Balance General:

1. Se eliminó el rubro "Valores Asignados por Liquidar". Este saldos ahora se presenta neteando las "Inversiones en Valores" El saldo en 2015 fue de \$76m.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

\*El total de títulos para negociar y disponibles para la venta incluye títulos restringidos por haber sido otorgados en garantía, según se detalla más adelante en la sección de colaterales.

\*\*Con base en regulación emitida por Banxico [véase nota 6], el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en valores representada por Bonos de Regulación Monetaria (BREMS R). En noviembre 2015 el Banxico emitió la circular 18/2015 donde publicó las características y reglas generales para la “Convocatoria a subastas de permuta de BREMS por cuenta de Banxico” con la intención de que las diferentes instituciones de crédito cambiaran su posición en Bonos BREMS-L por BREMS\_R los cuales cuentan con las mismas características de los bonos anteriores excepto porque estos pueden ser dados en garantía tanto con Banxico como con otras instituciones de crédito en operaciones de reporto. [véase nota 8]. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco realizó la permuta y su posición en bonos BREMS-R ascendió a \$14,270

\*\*\*Durante 2015, el Banco reclasificó títulos corporativos clasificados como Títulos Conservados al Vencimiento por un monto de \$1,035 hacia la categoría de Títulos Disponibles para la venta, lo anterior derivado de un cambio en la intención de la Administración del Banco en mantener estas posiciones hasta su vencimiento y para hacer más eficiente la utilización de su capital. Derivado de esta situación, el Banco no podrá clasificar al momento de su adquisición ninguna inversión dentro de la categoría de Títulos Conservados a Vencimiento, durante los dos ejercicios posteriores, esta restricción concluirá hasta el 31 de diciembre de 2017.

\*\*\*Durante 2016 venció la posición de Cetes Especiales de la serie 161103 por un monto de \$698.

### Colaterales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en valores otorgadas y recibidas como colateral, así como los colaterales vendidos o dados en garantía, se analizan a continuación:

<u>Otorgados (títulos restringidos) (Nota 8 y 9)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos para negociar	\$ 14,694	\$ 12,117
Títulos disponibles para la venta	31,458	26,482
Títulos conservados a vencimiento	<u>14,275</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 60,427</u>	<u>\$ 38,599</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden) (Notas 8 y 9)</u>		
Por operaciones de reporto	\$ 22,032	\$ 22,197
Por operaciones de préstamo de valores	<u>9,783</u>	<u>21,341</u>
	<u>\$ 31,815</u>	<u>\$ 43,538</u>
<u>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía (Nota 10)</u>		
De operaciones de reporto (Nota 8)	\$ 19,635	\$ 16,111
De operaciones de préstamo de valores (nota 9)	9,781	20,761
	<u>\$ 29,416</u>	<u>\$ 36,872</u>

Los colaterales otorgados, recibidos, así como los recibidos y vendidos y dados en garantía, se originaron principalmente por la celebración de operaciones de reporto, de préstamos de valores y de IFD. Los colaterales recibidos se encuentran registrados en cuentas de orden mientras que los colaterales recibidos



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

vendidos y/o dados en garantía se encuentran registrados en la cuenta de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, cuyo saldo en el caso de operaciones de reporto se presenta neto de los colaterales recibidos en los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene el derecho a dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de reporto y de vender o dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de préstamo de valores.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantenía dentro de su portafolio títulos distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto (al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por \$2,727 y \$2,356, respectivamente), por un valor de \$8,728 y \$10,068, respectivamente, como se muestra a continuación.

<u>Emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>
<u>2016</u>				
Gobierno USA	TNOT927	230731	487	2.24%
Gobierno USA	TNOT356	230630	1,173	2.25%
Gobierno USA	TNOT677	211037	999	1.97%
Gobierno USA	TNOT659	211130	1,023	1.95%
Gobierno USA	TBILP37	170323	\$ 5,046	0.49%
			<u>8,728</u>	

<u>Emisor</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>
<u>2015</u>				
Gobierno Brasileño	LTN6W5	160701	\$ 5,175	13.85%
Gobierno Brasileño	LTN749	161001	3,349	15.09%
Gobierno Brasileño	LTN715	160401	1,544	13.77%
			<u>10,068</u>	

Las tasas promedio ponderadas e ingresos por intereses derivados de las inversiones en valores en 2016 y 2015 [véase Nota 29], se muestran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Interés</u>	<u>Tasa</u>	<u>Interés</u>	<u>Tasa</u>
Para negociar	\$ 967	3.86%	\$ 1,168	3.25%
Disponibles para la venta	4,534	3.41%	4,472	5.12%
Conservados al vencimiento	<u>807</u>	3.96%	<u>661</u>	3.25%
	<u>\$ 6,308</u>		<u>\$ 6,301</u>	

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2016 y 2015

En 2016 y 2015, las pérdidas y ganancias netas sobre las operaciones de títulos para negociar ascendieron a \$160 y \$143, respectivamente, que se registran en el resultado por intermediación en el estado consolidado de resultados.

En 2016 y 2015, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta o de títulos conservados al vencimiento, debido a que durante dichos periodos el valor en libros del activo no excedió su valor de recuperación.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, pérdidas netas por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta reconocidos en el capital contable, ascendió a \$(2,207) y (1,026), respectivamente, y el Banco reclasificó utilidades, por venta de títulos disponibles para la venta al estado consolidado de resultados \$354 y \$746, respectivamente. Derivado de lo anterior el efecto neto en los estados consolidados de variaciones fue por (\$1,853), (\$1,394) neto de impuesto diferido y (\$1,771), (\$1,100) neto de impuesto diferido, respectivamente.

#### Nota 8 - Operaciones de reporto:

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra, respectivamente, de reportos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan a continuación:

	Reportadora		Reportada	
	2016	2015	2016	2015
Operaciones de reporto	\$ 22,012	\$22,149	\$ 48,881	\$ 32,453
Venta de colaterales o dados en garantía	<u>(11,924)</u>	<u>(543)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,088</u>	<u>\$21,606</u>	<u>\$48,881</u>	<u>\$ 32,453</u>

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio en días de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016				2015			
	Reportada (restringidos)	Reportadora (cuenta de de orden)	Plazo promedio		Reportada (restringidos)	Reportadora (cuenta de de orden)	Plazo promedio	
			Venta	Compra			Venta	Compra
<b>Títulos gubernamentales</b>								
BONDES	\$ 461	2,006	59	21	\$ 1,919	\$21,999	\$71	\$ 5
CETES	1,867	-	81	-	568	51	36	9
BONOS M	32,801	5,003	32	4	29,655	-	28	-
BPA 182	-	10	-	1	-	1	-	13
BREMS R	14,275	-	14	-	-	-	-	-
BPAG91	-	15,013	-	6	-	-	-	-
TNOTES	1,804	-	1	-	-	-	-	-
Títulos Corporativos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334</u>	<u>146</u>	<u>7</u>	<u>27</u>
	<u>\$ 51,208</u>	<u>\$ 22,032</u>	<u>\$187</u>	<u>\$32</u>	<u>\$ 32,476</u>	<u>\$22,197</u>	<u>\$142</u>	<u>\$54</u>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Al 31 de diciembre de 2016 los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

<u>Tipo de títulos</u>	<u>Monto recibidos en operaciones de reporto</u>	<u>Plazo promedio</u>	<u>Monto vendidos</u>	<u>Monto entregados como colateral</u>
Gubernamentales	<u>29,415</u>	<u>2</u>	<u>518</u>	<u>19,117</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no tuvo saldo de colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los ingresos y gastos por intereses derivados de operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados ascendieron a \$616 y \$2,133, respectivamente (\$439 y \$1,156, respectivamente en 2015) [véase Nota 29].

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportada es de 60 y 16 días en 2016 y 2015, respectivamente y como reportadora es de 20 y 16 días en 2016 y 2015, respectivamente.

### Nota 9 - Préstamo de valores:

Las operaciones de préstamo de valores que el Banco tenía celebradas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 como "Prestatario" se componen de la siguiente manera:

<u>Tipo de títulos</u>	<u>2016</u>				<u>2015</u>			
	<u>Monto</u>	<u>Plazo promedio</u>	<u>Monto vendidos</u>	<u>Monto entregados como colateral</u>	<u>Monto</u>	<u>Plazo promedio</u>	<u>Monto Vendidos</u>	<u>Montos entregados como colateral</u>
Gubernamentales	<u>9,783</u>	<u>8</u>	<u>8,068</u>	<u>1,713</u>	<u>21,341</u>	<u>5</u>	<u>20,649</u>	<u>112</u>

En 2016 y 2015, los gastos por intereses derivados de operaciones de préstamo de valores reconocidos en el estado de resultados actuando el Banco como prestatario ascendieron a \$43 y \$38, respectivamente (véase Nota 29).

En 2016 y 2015 no existieron operaciones de préstamo de valores de la entidad actuando como "Prestamista". Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los colaterales entregados en operaciones de préstamo de valores se componen como sigue:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
<u>Tipo de títulos</u>	<u>Montos entregados</u>	<u>Tipo de títulos</u>	<u>Montos entregados</u>
Valores Gubernamentales	<u>\$ 1,082</u>	Valores Gubernamentales	<u>\$ 6,123</u>
Total	<u>\$ 1,082</u>	Total	<u>\$ 6,123</u>

### **Nota 10 - Operaciones con IFD:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco contaba con activos financieros relacionados con IFD, los cuales ascendieron a \$113,009 y \$79,833 respectivamente, dichos activos tenían la calidad crediticia que se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo [véase nota 31]</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bajo	\$102,793	\$ 67,085
Satisfactorio	10,171	12,517
Significativo	45	46
Alto	<u>-</u>	<u>185</u>
Total	<u>\$113,009</u>	<u>\$ 79,833</u>

La efectividad prospectiva del inicio será evaluada comparando los términos críticos del activo/pasivo cubierto con respecto a los instrumentos de cobertura. Con esta conciliación y sobre esta base, se espera que la cobertura sea altamente efectiva al principio y a lo largo de la vida de la cobertura.

La efectividad actual y prospectiva en la vida de la cobertura se evalúa al término de cada mes calculando los cambios en los flujos de efectivo del derivado en todos los periodos aplicables en que se ha designado la cobertura. Estos se comparan con los cambios en los flujos de efectivo de la posición cubierta en el mismo periodo que le aplica.

El valor de la exposición al riesgo de mercado de las operaciones con IFD, está comprendida en el Valor de Riesgo de Mercado Global del Banco, el cual se explica en la nota 31.

De no haberse cubierto la posición primaria con las operaciones financieras derivadas mencionadas anteriormente se hubiera tenido un impacto favorable en los resultados de 2016 u 2015 por \$193 y \$197, respectivamente.

### Coberturas de valor razonable

Por lo que respecta a las coberturas de valor razonable, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las ganancias del instrumento de cobertura ascendieron a \$1,297 y \$1,289 respectivamente. La pérdida de la partida cubierta fue de (\$90) y (\$83) respectivamente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Coberturas de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016, el periodo por el que se espera ocurran los flujos de efectivo positivos y (negativos) de las posiciones de cobertura de flujo de efectivo se describen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Swaps de tasas de interés	(\$ 506)	(\$ 555)	(\$ 561)	(\$ 573)	\$ 447
Swaps de divisas	<u>107</u>	<u>1,238</u>	<u>1,158</u>	<u>(1,150)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 399)</u>	<u>\$ 683</u>	<u>\$ 597</u>	<u>(\$1,723)</u>	<u>\$ 447</u>

El monto total reconocido en la utilidad integral por cambios en el valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo vigentes fue una pérdida de \$767 en 2016 y de \$93 en 2015 (\$519 en 2016 y 67 en 2015 neto de impuestos diferidos)

El monto reclasificado de la utilidad integral a los resultados de los ejercicios 2016 y 2015, por ajuste del valor razonable pendiente de amortizar de coberturas desasignadas y la consecuente venta de la posición cubierta (bonos) fue una pérdida de \$5 y \$13, respectivamente, la cual se registró en el rubro de "Resultado por intermediación" (véase Nota 29).

Durante 2016 y 2015, el monto reclasificado de la utilidad integral por amortización del valor razonable de swaps de coberturas desasignadas de flujo de efectivo al margen financiero fue una pérdida de \$21 y una utilidad de \$15, respectivamente.

### Compensación y exposición neta al riesgo de crédito en IFD

El Banco tiene el derecho a compensar las operaciones de IFD al momento de la liquidación al amparo de los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association) y CSA (Credit Support Annex) que conjuntamente tiene celebrados con sus clientes. El efecto que este derecho de compensación tuvo sobre la exposición al riesgo de crédito (sin incluir colaterales) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de \$38,160 y \$43,397, respectivamente.

### Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de margen corresponden a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados S. A. de C. V. (MexDer) por \$218 (\$23 en 2015) y a depósitos en el Chicago Mercantile Exchange (CME) por \$1,270 (No hubo depósitos en el CME al 31 de diciembre de 2015).

### Colaterales entregados o recibidos en IFD operados fuera de Mercados Organizados

El banco entrega y recibe garantías en efectivo en dólares y pesos de las contrapartes con las que opera IFD al amparo de un contrato ISDA y con los que tienen firmado "Credit Support Annex" (CSA) o "Contrato Global de Garantías", las características principales de estos contratos son:

Límite de exposición, Monto Mínimo de Transferencia, Tasa para cálculo de intereses así como spread.

Estas características son definidas por el área de Riesgos para cada cliente en específico.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

A partir de Septiembre de 2016, se entregan US Securities en Pledge como Margen Inicial (IM) a contrapartes que operan IFD fuera de Cámaras de Compensación (ASIGNA & CME) siendo JP Morgan el Custodio de dichos títulos.

### **Colaterales entregados en IFD operados en Mercados Organizados**

El Banco opera Futuros en Bolsas de Derivados a través de MexDer y CME. Mediante su Socio Liquidador / Clearing Broker liquida llamadas de margen que engloban comisiones por transacción que cobran la Bolsa, la Cámara de Compensación y el Socio Liquidador. Las cuentas de margen reciben interés que se calculan sobre los recursos entregados en garantía. La tasa de interés aplicable es definida por la Cámara de Compensación.

En adición el banco opera derivados OTC que liquidan en Cámara de Compensación por las que tiene llamadas de margen diarias que incluyen pagos de cupón.

### **Montos Nocionales**

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de IFD vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos y representan el importe al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$781, asimismo al 31 de diciembre de 2015 el Banco no otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no recibió colaterales distintos de efectivo de parte de sus contrapartes por operaciones de IFD.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el riesgo de crédito (incluyendo colaterales) por operaciones con IFD asciende a \$41,585 y \$20,083, respectivamente.

En 2016 y 2015, contrapartes del Banco tuvieron incumplimientos originados por operaciones con IFD que ascendieron a \$123 a y \$104, respectivamente. El saldo en deudores diversos originado por incumplimientos en este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a \$1,802 y \$1,904, respectivamente, de los cuales al 31 de diciembre de 2016 fueron reservados \$1,802 (\$1,904 en 2015). Al cierre de diciembre fueron aplicados 393 contra las reservas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las (pérdidas) y ganancias netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación fueron (\$62) y \$940, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la valuación a valores razonables de los IFD, se analiza en la página siguiente. Los valores razonables de los IFD se determinan con base en técnicas formales de valuación desarrolladas por el proveedor de precios, o en su caso, por modelos internos de valuación desarrollados por el Banco

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2016 y 2015

31 de diciembre de 2016

	Nacionales						Valor Razonable								
	Divisas		Tasa de interés		Acciones		Divisas		Tasa de interés		Acciones		Total		
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Neto
<b>Negociación</b>															
Forwards \$	299,080	298,564	18,824	18,824	-	-	6,542	6,047	280	280	-	-	6,822	6,327	495
Opciones	21,707	21,707	31,545	38,998	-	-	524	524	409	399	-	-	933	923	10
Swaps	207,294	166,002	981,919	986,969	-	-	61,520	63,380	43,671	46,012	-	-	105,191	109,392	(4,201)
	528,081	486,273	1,032,288	1,044,791	-	-	68,586	69,951	44,360	46,691	-	-	112,946	116,642	(3,696)
<b>Cobertura</b>															
Swaps	-	3,078	490	4,330	-	-	-	2,024	63	144	-	-	63	2,168	(2,105)
	-	3,078	490	4,330	-	-	-	2,024	63	144	-	-	63	2,168	(2,105)
	\$ 528,081	489,351	1,032,778	1,049,121	-	-	68,586	71,975	44,423	46,835	-	-	113,009	118,810	(5,802)

31 de diciembre de 2015

	Nacionales						Valor Razonable								
	Divisas		Tasa de interés		Acciones		Divisas		Tasa de interés		Acciones		Total		
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Compra / Activos	Venta/ Pasivos	Neto
<b>Negociación</b>															
Forwards \$	533,312	532,315	48,643	48,643	2	2	12,732	11,252	210	210	-	-	12,942	11,462	1,480
Opciones	1,925	1,925	13,050	21,549	-	-	111	111	108	89	-	-	219	200	19
Swaps	192,532	158,788	1,404,354	1,428,487	-	-	43,993	47,479	22,642	24,599	-	-	66,635	72,078	(5,443)
	727,769	693,028	1,466,047	1,498,679	2	2	56,836	58,842	22,960	24,898	-	-	79,796	83,740	(3,944)
<b>Cobertura</b>															
Swaps	-	3,078	9,700	14,021	-	-	-	1,223	37	386	-	-	37	1,609	(1,572)
	-	3,078	9,700	14,021	-	-	-	1,223	37	386	-	-	37	1,609	(1,572)
	\$ 727,769	696,106	1,475,747	1,512,700	2	2	56,836	60,065	22,997	25,284	-	-	79,833	85,349	(5,517)

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Los vencimientos para pasivos financieros relacionados con IFD de acuerdo con sus condiciones contractuales se muestran a continuación:

Plazo	2016	2015
Hasta 1 año	\$ (28,316)	(21,508)
Hasta 5 años	(44,456)	(34,303)
Más de 5 años	(46,038)	(29,539)
	<u>\$(118,810)</u>	<u>(85,350)</u>

El riesgo de liquidez asociado a pasivos de IFD es considerado y manejado junto con el de liquidez total del Banco, véase Nota 31 para más detalle del manejo de liquidez.

### **Nota 11- Cartera de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

Total de cartera de crédito, en el balance general Consolidado	2016 \$ 278,102	2015 247,725
Registrado en cuentas de orden (nota 28a.):		
Compromisos crediticios	280,898 \$ 559,000 =====	264,127 \$511,852 =====

a. Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de moneda, sector económico, cartera evaluada y por antigüedad de la cartera vencida.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, por sector económico, por antigüedad de la cartera vencida y por la evaluación de la misma, se muestra en la página siguiente.



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Concepto	Actividad Empresarial o Comercial		Entidades Financieras		Entidades Gubernamentales		Consumo		Vivienda		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Cartera Vigente:</b>												
Moneda Nacional	\$ 92,969	81,876	6,556	7,055	30,355	32,654	56,124	46,749	33,491	28,570	219,494	196,904
Moneda Extranjera	41,728	33,529	5,424	3,524	2,707	221	-	0	-	-	49,859	37,274
Udis	-	-	-	-	-	-	-	-	540	678	540	678
<b>Total</b>	<b>\$ 134,697</b>	<b>115,405</b>	<b>11,980</b>	<b>10,579</b>	<b>33,062</b>	<b>32,875</b>	<b>56,124</b>	<b>46,749</b>	<b>34,031</b>	<b>29,248</b>	<b>269,893</b>	<b>234,856</b>
<b>Vencida:</b>												
Moneda Nacional	\$ 5,355	10,353	0	0	0	50	2,203	1,483	388	478	7,946	12,364
Moneda Extranjera	175	401	-	-	-	-	-	-	-	-	175	401
Udis	-	-	-	-	-	-	-	-	88	104	88	104
<b>Total</b>	<b>\$ 5,530</b>	<b>10,754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>2,203</b>	<b>1,483</b>	<b>476</b>	<b>582</b>	<b>8,209</b>	<b>12,869</b>
<b>Total:</b>												
Moneda Nacional	\$ 98,324	92,229	6,556	7,055	30,355	32,704	58,327	48,233	33,879	29,048	227,440	209,268
Moneda Extranjera	41,903	33,930	5,424	3,524	2,707	221	-	0	-	-	50,034	37,675
Udis	-	-	-	-	-	-	-	-	628	782	628	782
<b>Total</b>	<b>\$ 140,227</b>	<b>126,159</b>	<b>11,980</b>	<b>10,579</b>	<b>33,062</b>	<b>32,925</b>	<b>58,327</b>	<b>48,233</b>	<b>34,507</b>	<b>29,830</b>	<b>278,102</b>	<b>247,725</b>

### Clasificación por actividad

Manufactura	\$ 104,886	74,444	-	-	-	-	-	-	-	-	104,886	74,444
Agropecuario Silvicultura y pesca	15,584	13,076	-	-	-	-	-	-	-	-	15,584	13,076
Comercio y Turismo	(8,787)	19,910	-	-	-	-	-	-	-	-	8,787	19,910
Servicios	28,544	18,729	-	-	-	-	-	-	-	-	28,544	18,729
Servicios Financieros	-	-	2,100	2,900	-	-	-	-	-	-	2,100	2,900
Uniones de Crédito	-	-	1,023	1,368	-	-	-	-	-	-	1,023	1,368
Arrendadoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Municipios	-	-	-	-	119	438	-	-	-	-	119	438
Estados	-	-	-	-	7,981	8,536	-	-	-	-	7,981	8,536
Crédito al Gobierno Federal (programas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros a entidades gubernamentales (ver nota 11a)	-	-	-	-	24,962	23,951	-	-	-	-	24,962	23,951
Otros a entidades financieras	-	-	8,857	6,311	-	-	-	-	-	-	8,857	6,311
Crédito auto	-	-	-	-	-	-	3,935	2,375	-	-	3,935	2,375
Tarjeta de Crédito	-	-	-	-	-	-	21,816	20,594	-	-	21,816	20,594
Multicrédito	-	-	-	-	-	-	31,913	24,981	-	-	31,913	24,981
Pagos Fijos	-	-	-	-	-	-	663	282	-	-	663	282
Construcción y vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	34,506	29,830	34,506	29,830
<b>Total</b>	<b>\$ 140,227</b>	<b>126,158</b>	<b>11,980</b>	<b>10,580</b>	<b>33,062</b>	<b>32,925</b>	<b>58,327</b>	<b>48,232</b>	<b>34,506</b>	<b>29,830</b>	<b>278,102</b>	<b>247,725</b>

### Clasificación de cartera vencida por antigüedad

De 1 a 180 días	\$ 1,888	2,628	0	0	0	-	2,195	1,475	296	395	4,379	4,498
De 181 a 365 días	338	435	-	-	-	-	7	8	66	71	411	514
De 1 a 2 años	1,036	1,064	-	-	-	31	0	-	10	23	1,046	1,118
Más de 2 años	2,268	6,627	-	-	-	19	1	-	104	93	2,373	6,739
<b>Total</b>	<b>\$ 5,530</b>	<b>10,753</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>2,203</b>	<b>1,483</b>	<b>476</b>	<b>582</b>	<b>8,209</b>	<b>12,869</b>

**NOTA:** Las cantidades anteriores corresponden a importes acumulados de capital (para 2015 \$246,591 y 2016 \$276,549) e interés (para 2015 \$1,134 y 2016 \$1,553) que se encuentran clasificados en los Balances Generales Consolidados de HSBC México, S.A. en el Activo en los rubros de Cartera de Crédito Vigente y Vencida.

### Evaluación de cartera

#### Monto clasificado por riesgo

A-Mínimo	\$ 375,881	356,567	4,844	673	25,317	28,013	27,626	6,104	31,633	27,315	465,301	418,672
B-Bajo	36,531	18,846	7,130	7,069	5,053	4,113	17,246	38,524	1,567	2,150	67,527	70,702
C-Medio	2,141	2,055	4	2,796	2,675	749	8,085	2,130	752	332	13,656	8,062
D-Alto	4,789	6,799	0	41	17	50	2,886	1,387	438	6	8,130	8,283
E-Irrecuperable	1,785	6,019	2	0	-	0	2,483	87	117	27	4,386	6,134
<b>Total</b>	<b>\$ 421,127</b>	<b>390,286</b>	<b>11,980</b>	<b>10,579</b>	<b>33,062</b>	<b>32,925</b>	<b>58,326</b>	<b>48,233</b>	<b>34,506</b>	<b>29,830</b>	<b>559,000</b>	<b>511,852</b>

#### Reserva y porcentajes

A-Mínimo del 0.5 a .09	\$ 775	988	40	6	123	149	1,276	34	66	74	2,279	1,251
B-Bajo del 1.0 a 19.9	702	545	132	156	66	95	947	2,640	19	127	1,866	3,564
C-Medio del 20 a 59.9	199	189	0	193	13	53	1,063	746	30	160	1,306	1,341
D-Alto del 60 a 89.9	1,779	2,825	0	11	8	22	1,005	1,024	87	4	2,878	3,887
E-Irrecuperable del 90 a 100	1,498	5,226	3	1	-	0	1,622	87	88	27	3,210	5,341
<b>Total</b>	<b>\$ 4,953</b>	<b>9,773</b>	<b>175</b>	<b>367</b>	<b>209</b>	<b>320</b>	<b>5,913</b>	<b>4,530</b>	<b>290</b>	<b>393</b>	<b>11,540</b>	<b>15,384</b>
Más reservas adicionales	380	58	-	0	-	0	382	112	82	24	844	195
<b>Total</b>	<b>\$ 5,333</b>	<b>9,831</b>	<b>175</b>	<b>367</b>	<b>209</b>	<b>320</b>	<b>6,295</b>	<b>4,642</b>	<b>372</b>	<b>418</b>	<b>12,384</b>	<b>15,579</b>

#### Reserva general y específica

Generales	\$ 775	988	40	6	123	149	1,277	36	66	90	2,281	1,268
Específicas	4,558	8,844	135	361	87	171	5,018	4,606	306	328	10,103	14,311
<b>Total</b>	<b>\$ 5,333</b>	<b>9,832</b>	<b>175</b>	<b>367</b>	<b>209</b>	<b>320</b>	<b>6,295</b>	<b>4,642</b>	<b>372</b>	<b>418</b>	<b>12,384</b>	<b>15,579</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

b. Información adicional sobre la cartera

### Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el 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.

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 tuvieron derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco asumió el 100% del descuento otorgado. El monto máximo o de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre 2016 y 2015 asciende a \$8 y \$11, 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 2016 y 2015:

<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 de 230 a 330 Mil UDIS	11/08/2022	74,389	50,693

### Comisiones por tipo de crédito

En 2016 y 2015 el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas en el estado consolidado de resultados” incluye las comisiones por diversos servicios relacionados con los créditos, como se presentan a continuación:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<u>Importe</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial	\$ 358	\$ 333
Consumo	3,011	2,684
Hipotecario	<u>53</u>	<u>52</u>
Total	<u>\$ 3,422</u>	<u>\$ 3,069</u>

A continuación se muestran los incrementos a la cuenta de “Créditos diferidos” por el otorgamiento inicial de créditos durante 2016 y 2015:

	<u>Importe</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial	\$ 259	\$ 323
Consumo	779	92
Hipotecario	<u>27</u>	<u>37</u>
Total	<u>\$1,065</u>	<u>\$ 452</u>

En 2016 y 2015 se registraron \$356 y \$235, respectivamente, que corresponden al devengamiento de comisiones por el otorgamiento inicial de créditos del periodo mediante el método lineal, mismas que fueron registradas en el rubro “Ingreso por intereses” en el estado consolidado de resultados. El plazo promedio ponderado (en meses) del devengamiento de las comisiones y tarifas cobradas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial	34	37
Consumo	46	50
Tarjetas de crédito	12	12
Hipotecario	216	214

El monto de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento inicial de créditos en 2016 y 2015, es de \$115 y \$21, respectivamente. Estos importes se refieren a pago de comisiones por colocación de créditos.

### Tasas ponderadas anuales de colocación

En 2016 y 2015 las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como se menciona a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Cartera comercial	9.23	7.00
Entidades financieras	6.70	5.24

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Créditos personales	21.19	23.70
Créditos a la vivienda	8.92	9.82
Entidades gubernamentales	5.55	4.63

### Redescuento de préstamos con recurso

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para incentivar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración de Banxico, Nacional Financiera, Banco Nacional de Comercio Exterior y Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, principalmente, a través del redescuento de los préstamos con recurso.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el importe de los créditos otorgados bajo estos programas sumaba \$13,380 \$14,463, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro “Préstamos interbancarios y de otros organismos” (véase Nota 19).

### Créditos reestructurados y renovados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los créditos reestructurados o renovados se integran como sigue:

	<u>2016</u>			<u>Modificados</u> No considerados como <u>reestructura</u> <sup>(4)</sup>
	<u>Cartera renovada y reestructurada</u>			
	<u>Vencidos</u> <u>reestructurados</u> <sup>(1)</sup>	<u>Traspasada</u> <u>a vencida</u> <sup>(2)</sup>	<u>Mantenida</u> <u>vigente</u> <sup>(3)</sup>	
Créditos comerciales	\$ 1,469	\$ 416	\$ 12,692	\$-
Entidades financieras	-	-	0	-
Entidades gubernamentales	-	-	2,622	-
Créditos al consumo	38	-	89	-
Tarjeta de crédito (Consumo y Empresarial)	198	-	258	-
Créditos hipotecarios	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>489</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,739</u>	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 16,150</u>	<u>\$ -</u>

(1) (2) (3) y (4) Véase explicaciones a continuación:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2015</u>			<u>Modificados</u> No considerados como <u>reestructura</u> <sup>(4)</sup>
	<u>Cartera renovada y reestructurada</u>			
	<u>Vencidos</u> <u>reestructurados</u> <sup>(1)</sup>	<u>Traspasada</u> <u>a vencida</u> <sup>(2)</sup>	<u>Mantenida</u> <u>vigente</u> <sup>(3)</sup>	
Créditos comerciales	\$2,298	\$684	\$10,678	\$ -
Entidades financieras	-	-	441	-
Entidades gubernamentales	-	-	2,648	-
Créditos al consumo	27	-	83	-
Tarjeta de crédito (Consumo y Empresarial)	104	-	247	-
Créditos hipotecarios	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>582</u>	<u>-</u>
	<u>\$2,481</u>	<u>\$ 684</u>	<u>\$14,679</u>	<u>\$ -</u>

(1) Créditos vencidos que fueron reestructurados o renovados.

(2) Reestructuraciones o renovaciones de créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses y de créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que fueron traspasados a cartera vencida por haberse reestructurado o renovado.

(3) Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera vigente conforme a los párrafos 59 al 63 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del anexo 33 de las Disposiciones.

(4) Créditos modificados que no se consideraron como reestructuras de acuerdo con el párrafo 64 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del anexo 33 de las Disposiciones.

El monto de los ingresos por intereses que se reconocieron al reestructurar créditos vencidos, ascendió a \$11 al 31 de diciembre de 2016 (85 en 2015). En el caso de créditos a pequeñas y medianas empresas de cartera comercial y con la finalidad de reducir el nivel de riesgo de crédito del Banco, se tiene un contrato con Nacional Financiera S. N. C. (NAFIN), mediante el cual ésta última cubre hasta el 50, 90 o 100% del adeudo total los créditos otorgados a estos clientes dependiendo del programa de que se trate. Los montos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 cubiertos por este contrato fueron \$2,908 y \$2,625, respectivamente.

Los procesos de reestructuración llevan consigo el otorgamiento de una disminución en las tasas de interés, un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago, condonaciones de alguna porción del capital, intereses moratorios y comisiones. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 esas condonaciones ascendieron a \$470 y \$32 respectivamente.

En algunas ocasiones, en el proceso de reestructuración se obtienen garantías adicionales tales como garantías hipotecarias. Al 31 de diciembre de 2016 el valor de esas garantías adicionales ascendió a \$49 (\$884 en 2015).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Cartera vencida

Los intereses nominales que hubiera generado la cartera vencida por 2016 registrados en cuentas de orden ascienden a \$183 (\$234 en 2015).

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida en 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial de cartera vencida	\$ 12,869	\$ 12,243
Trasposos de cartera vigente	22,672	26,626
Trasposos a cartera vigente de créditos reestructurados y renovados que demostraron pago sostenido	(413)	(1,005)
Créditos liquidados:		
Cobranzas en efectivo	(13,388)	(9,777)
Cobranza en especie	-	(56)
Castigos	(11,365)	(5,861)
Traspaso a cartera vigente	(2,290)	(9,368)
Ajuste cambiario	<u>124</u>	<u>67</u>
Saldo final de la cartera vencida	<u>\$ 8,209</u>	<u>\$ 12,869</u>

En 2016 y 2015 el Banco no realizó castigos de créditos otorgados a partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2015 hubo créditos que permanecieron en cartera vigente para continuar recibiendo pagos en términos de la fracción VIII del artículo 43 de la LCM, o bien que fueron otorgados bajo el amparo del artículo 75, en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM por \$760.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada asciende a \$745 (\$754 en 2015).

### Créditos emproblemados

El saldo de los créditos comerciales emproblemados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de \$6,591 y \$12,909, respectivamente, de los cuales \$1,610 y \$2,180 están registrados en cartera vigente y \$4,981 y \$10,729 en cartera vencida, respectivamente.

### Concentración de riesgos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco tiene registrados tres clientes que exceden el límite de 10% de su capital básico al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por \$4,111 y \$3,810, respectivamente, los cuales corresponden a los tres principales deudores del Banco y ascienden a \$25,095 (\$24,731 en 2015) que representan el 61.04% (64.91% en 2015) del capital básico.

### Bursatilización de cartera hipotecaria

Las operaciones de bursatilización vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a operaciones celebradas en 2008 y 2007, a través de la cesión que realizó el Banco de todos los derechos y riesgos de

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

cierta cartera hipotecaria sin reserva ni limitación alguna a tres fideicomisos (utilizados como vehículos de bursatilización). Estos fideicomisos emiten los certificados bursátiles que son adquiridos por el público en general y una constancia fiduciaria subordinada que le confiere al Banco el derecho a recibir los remanentes del Fideicomiso, reconocida en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” en el balance general consolidado.

A continuación se muestran los montos de la cartera bursatilizada, así como las características de los certificados bursátiles emitidos por los Fideicomisos:

Invex	Fecha de emisión	Cartera nominal vendida	Efectivo recibido	Monto original de las constancias	Fecha de vencimiento	Certificados bursátiles			
						Tasa de interés			
						Serie “A”	Serie “B”	Serie “A1”	Serie “A2”
I	22-mar-2007	\$2,525	2,474	25	1 a 30 años	8.24%	9.58%	-	-
II	2-oct-2007	3,538	3,538	36	2025	8.80%	10.11%	-	-
III	4-sep-2008	1,663	1,483	163	2028	-	-	9.99%	10.16%

Las constancias fueron adquiridas por el Banco y le dan derecho una vez cubierto el pasivo de los certificados bursátiles, a cualquier remanente de la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor neto de las constancias registradas en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” se analiza a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Monto original de las constancias	\$ 224	\$ 224
Recuperaciones del valor de las constancias	(82)	(67)
Resultado por valuación	<u>(36)</u>	<u>(36)</u>
Valor neto de las constancias fiduciarias	<u>\$ 106</u>	<u>\$ 121</u>

El resultado por valuación de las constancias se determina considerando el valor razonable de los certificados bursátiles emitidos por el fiduciario, el cual es obtenido de un proveedor de precios independiente.

En caso de que el saldo total insoluto de los certificados bursátiles sea menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los certificados bursátiles en la fecha de emisión, el Banco tiene la opción de readquirir la cartera remanente del fideicomiso y con dichos recursos se pre pagarán los certificados bursátiles.

El Banco tiene firmado un contrato de prestación de servicios, mediante el cual se compromete a llevar a cabo los actos de administración y cobranza de la cartera hipotecaria bursatilizada a cambio de una comisión mercantil.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### c. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito

La estimación preventiva analizada en el inciso (a) de esta nota se integra al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estimación de la cartera evaluada	\$ 11,539	\$15,384
Reservas adicionales, incluyendo intereses vencidos	<u>844</u>	<u>195</u>
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$12,383</u>	<u>\$15,579</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios en 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 15,579	\$ 12,693
Provisiones cargadas a resultados	8,095	13,566
Efecto de valuación por tipo de cambio	125	101
Efecto en el capital contable por el Cambio de metodología en tarjeta de crédito (Nota 4)	393	
Cancelación de exceso de reservas crediticias (Nota 29c.)	(92)	(4,885)
Aplicaciones:		
Castigos y Quitas	(11,717)	(5,896)
Saldo al final del año	<u>\$ 12,383</u>	<u>\$ 15,579</u>

En Junio de 2016 se modificó la metodología para el reconocimiento de cancelación de los excedentes en la estimación para riesgos crediticios para hacerlo por tipo de cartera, en vez de hacerlo por crédito.

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito. (Nota 3j)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se reconoció en el rubro de “Otros ingresos (egresos)” un monto de \$92 y \$4,885, respectivamente; por cancelaciones en la estimación preventiva para riesgos crediticios. De haberse seguido la misma metodología durante 2015 el monto reconocido por estas cancelaciones hubiera sido de \$ 58.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

Por otro lado, a finales de 2015 el Banco planteó a la Comisión la posibilidad de reconocer una provisión para activos contingentes por líneas de crédito otorgadas irrevocables, con base en un análisis de probabilidades. La Comisión indicó que el Banco tenía que reconocer la diferencia en estimaciones en el rubro de “Reservas adicionales reconocidas por la Comisión”, ya que no se ajustan con la metodología estipulada por la misma y representan una estimación adicional que, a juicio de la Institución, es requerida. Considerando lo anterior, el Banco reconoció en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” un monto por \$215, aplicado contra el estado de resultados de 2015.

En abril de 2016 se modificó la metodología para el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes.

El efecto de adoptar esta nueva metodología generó un cargo a los resultados acumulados por un monto de \$ 393 que se registró neto de ISR. No hubo liberación de excedentes de la provisión.

El cálculo realizado con la nueva metodología contenida en la resolución del 16 de diciembre de 2015 publicada en el diario oficial relativa de cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes fue por \$3,294 mientras que el cálculo con la anterior metodología fue por \$2,901.

d. **Venta de cartera castigada**

Durante 2016 y 2015 el Banco no realizó ventas de cartera previamente castigada.

Las políticas de crédito del Banco se revelan en la Nota 32.

e. **Cesión de cartera de crédito**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco realizó cesiones de cartera de crédito vencida por \$227 y \$103, donde reconoció una pérdida por dichas operaciones de \$227 y \$90 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación neto” (Véase Nota 29c.).

f. **Cartera de crédito adquirida**

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco realizó adquisiciones de cartera por un monto de USD 240m reconociendo un monto de USD 3m en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**Nota 12 - Otras cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el rubro de “Otras cuentas por cobrar” se integra como se muestra a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
Deudores por liquidación de operaciones*	\$ 25,142	\$ 11,985
Compra Venta de divisas	\$ 18,258	\$ 7,556
Inversiones en valores	6,884	4,428
Derivados	<u>1</u>	<u>1</u>
Préstamos al personal	3,083	3,035
Colaterales otorgados en efectivo	26,243	20,715
Otros deudores	4,989	3,975
Estimaciones para cuentas de cobro dudoso	<u>(2,008)</u>	<u>(1,975)</u>
	<u>\$57,449</u>	<u>\$ 37,735</u>

El Banco considera que la estimación por irrecuperabilidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es suficiente para absorber pérdidas conforme a sus políticas

\* Los saldos presentados no han sido objeto de compensación.

### Nota 13 - Bienes adjudicados:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>
Valores	\$ 15	\$ 0	\$ 3	\$ -
Inmuebles:				
Terrenos	308	(11)	49	(7)
Construcciones	<u>113</u>	<u>(61)</u>	<u>126</u>	<u>(47)</u>
	<u>421</u>	<u>(72)</u>	<u>175</u>	<u>(54)</u>
	<u>436</u>	<u>(72)</u>	<u>178</u>	<u>(54)</u>
	<u>\$ 364</u>		<u>\$ 124</u>	

El cargo a resultados por la reserva para baja de valor de los bienes adjudicados, ascendió a \$26 en 2016 (\$10 en 2015).

En el total de los bienes inmuebles adjudicados se incluyen las construcciones registradas como activos restringidos por la compraventa celebrada mediante contrato de reserva de dominio, el cual al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$8 y en 2015 el monto fue de \$2; con una reserva generada al 31 de diciembre de 2016 por \$5 y en 2015 de \$2.

### Nota 14 - Inmuebles, mobiliario y equipo Neto:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de los inmuebles, mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación y amortización</u>	<u>Vida útil en años</u>
Inmuebles destinados a oficinas	\$ 2,195	\$ 2,207	2% a 5%	20-50
Mobiliario y equipo de oficinas	1,295	1,407	10%	10
Equipo de cómputo	2,656	3,833	Varias	3 a 7
Equipo de transporte	37	38	25%	4
Gastos de instalación	4,974	4,963	5% y 10%	10 a 20
Otros equipos	<u>2,172</u>	<u>2,746</u>	Varias	
	13,329	15,194		
Depreciación y amortización acumulada	<u>(8,676)</u>	<u>(10,250)</u>		
	4,653	4,944		
Terrenos	<u>465</u>	<u>465</u>		
	<u>\$ 5,118</u>	<u>\$ 5,409</u>		

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se reconoció una pérdida por deterioro por \$22 y \$96, respectivamente, este importe registrado en los estados consolidados de resultados del ejercicio.

El total de la depreciación y amortización correspondientes a 2016 y 2015, cargado a resultados ascendió a \$892 y \$1,055, respectivamente.

Como resultado de la realización de un inventario físico de los activos propiedad del Banco durante 2016, se registró un ajuste negativo al valor neto en libros de los mismos por \$38 el cual fue reconocido en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación - Neto".

En 2015 se llevó a cabo la venta de inmueble, por un valor en libros de \$18, generando una utilidad de \$12, que se registró en el rubro de "Otros ingresos de la operación - Neto" (véase Nota 29c.).

### **Nota 15 - Inversiones permanentes en acciones:**

#### Inversión en asociadas y otras inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las inversiones permanentes en acciones clasificadas por actividad, se analizan a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Asociadas:		
Servicios complementarios bancarios	\$ 150	\$ 117
Seguridad y protección	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>156</u>	<u>123</u>
Otras inversiones permanentes:		
Servicios complementarios bancarios	49	49
Fondos de inversión**	<u>-</u>	<u>9</u>
	<u>49</u>	<u>58</u>
	<u>\$ 205</u>	<u>\$ 181</u>

\*\*Durante 2015 se efectuó la venta de las acciones de la serie A representativo del capital social sin derecho a retiro de los fondos de inversión por un monto de \$ 9.

A continuación se muestran a detalle las empresas asociadas del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y que en opinión de la Administración son materiales.

Nombre de la entidad	Lugar de Negocios	% de participación	Método de medición
1) Seguridad y Protección Bancaria, S. A. de C. V.	Ciudad de México	9.59%	Método de participación
2) Controladora Prosa, S. A. de C. V.	Ciudad de México	19.74%	Método de participación
3) Cecoban, S. A. de C. V.	Ciudad de México	2.44%	Método de participación
4) Dun & Bradstreet, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.89%	Método de participación
5) Transunión de México, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.80%	Método de participación

La naturaleza de la relación de negocios con el Banco se muestra a continuación:

1. La infraestructura tecnológica implementada por las Instituciones de Crédito afiliadas a Seproban, permite transmitir señales de alarma e imágenes de sucursales bancarias en el momento y por el período en el que tenga lugar un siniestro. La Sociedad de Apoyo "Seproban", desempeña la función de coordinar esfuerzos entre las Instituciones de Crédito, Autoridades de Seguridad Pública y Procuración de Justicia.

Para éste efecto se creó el Sistema de Monitoreo é Imágenes SAI, que permite dar seguimiento permanente a sucursales y poner a disposición de autoridades información que apoye la identificación y detención de probables responsables de un ilícito.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

2. Asegurar que las transacciones que nos envían las diversas instituciones a través de cajeros automáticos, terminales punto de venta y servidor o página de internet que cumplan con los estándares y reglas operativas VISA, MasterCard, UnionPay y CARNET, así como marcas privadas, con el fin de que todas las transacciones sean enviadas y procesadas correctamente.
3. Empresa mexicana especializada en operaciones del Sistema Financiero y en Servicios de Tecnologías de Información, soportada por una infraestructura de telecomunicaciones y sistemas con alto nivel de disponibilidad y continuidad. Única empresa que cuenta con la autorización por parte de Banxico para proporcionar los servicios de Cámara de Compensación Electrónica Nacional, para las operaciones de Cheques -incluyendo el Intercambio de Imágenes-, Transferencias de Abonos "TEF", Transferencias de Cargos "Domiciliaciones" y Compensación de Efectivo.
4. Sociedad de Información Crediticia que realiza operaciones consistentes en la recopilación, manejo y entrega de información relativa al historial crediticio de Personas y Empresas que éstas manejan con Entidades Financieras, Empresas Comerciales o SOFOMES E.N.R.

No existen pasivos contingentes relacionados a la participación del Banco en asociadas.

El reconocimiento de la participación en el resultado de compañías asociadas fue una utilidad de \$60 en 2016 (\$50 en 2015).

En 2016 y 2015 el Banco recibió dividendos de sus compañías asociadas por \$27 y \$23, respectivamente.

### **Nota 16 - Otros activos, cargos diferidos e intangibles:**

El rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" se integra al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por recuperar	\$ 593	\$ 669
Activo neto proyectado por plan de beneficios a los empleados (Nota 21)	1,064	787
Servicios y comisiones pagados por anticipado	935	714
Software - Neto	1,288	956
Otros activos intangibles - Neto	<u>81</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 3,961</u>	<u>\$3,142</u>

A continuación se presentan los movimientos del rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles", en 2016 y 2015:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,142	\$3,042
Movimientos del ejercicio por:		
Activos del plan para cubrir beneficios a empleados	277	(122)
Impuestos	(76)	259
Software(*)	481	496
Amortización de software del año	(149)	(341)
Deterioro de Software		(266)
Gastos anticipados	221	69
Otros	<u>65</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 3,961</u>	<u>\$ 3,142</u>

\* Software desarrollado internamente, los cuales se amortizan en un periodo de hasta cinco años.

En 2016 y 2015 se reconoció una pérdida por deterioro por \$183 y \$266 respectivamente, registrada en los estados consolidados de resultados del ejercicio.

Los activos intangibles que se presentan en el balance general consolidado no presentan restricción, no se toman en cuenta como garantía de deuda, ni existen compromisos contractuales relacionados con la adquisición de los mismos.

### **Nota 17 - Captación:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación (información no auditada), se analiza como sigue:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Pesos</u>	<u>Dólares</u>	<u>UDIs</u>	<u>Pesos</u>	<u>Dólares</u>	<u>UDIs</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.86	0.01	-	0.64	0.03	-
Depósitos a plazo	2.95	0.10	0.01	2.52	0.11	0.01

Al 31 de diciembre de 2016 los CEDES emitidos en 2016 y 2015 ya se encuentran totalmente liquidados por el Banco, tanto en su parte de capital como de interés.

### **Nota 18 - Títulos de crédito emitidos:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco ha efectuado las emisiones de títulos de crédito que se mencionan a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tasa de referencia</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
10 de mayo de 2006 <sup>(2)</sup>	9.08%	27 de abril de 2016	\$ -	\$1,000
9 de diciembre de 2013 <sup>(1)</sup>	TIIE + 0.3 pp	3 de diciembre de 2018	2,300	2,300
9 de diciembre de 2013 <sup>(2)</sup>	8.08%	27 de noviembre de 2023	2,700	2,700
Subtotal de títulos de crédito emitidos			<u>5,000</u>	<u>6,000</u>
Intereses devengados			<u>27</u>	<u>37</u>
Total de títulos de crédito emitidos			<u>\$ 5,027</u>	<u>\$6,037</u>

<sup>(1)</sup> Intereses pagaderos en forma mensual.

<sup>(2)</sup> Intereses pagaderos en forma semestral.

pp - Puntos porcentuales

### Nota 19 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Plazo</u>		<u>Plazo</u>	
	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>
Moneda nacional:				
Banxico	\$ 607	\$ -	\$ 405	\$ -
Banca múltiple (exigibilidad inmediata)	6,152	-	6,031	-
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	2,492	1,501	3,823	1,500
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>4,256</u>	<u>2,572</u>	<u>5,136</u>	<u>1,883</u>
	<u>13,507</u>	<u>4,073</u>	<u>15,395</u>	<u>3,383</u>
Moneda extranjera valorizada:				
Banca comercial <sup>(2)</sup>	14,346	-	13,086	-
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	290	-	2,271	-
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>1,590</u>	<u>1,975</u>	<u>1,593</u>	<u>1,755</u>
	<u>16,226</u>	<u>1,975</u>	<u>16,950</u>	<u>1,755</u>
Total por plazo	<u>29,733</u>	<u>6,048</u>	<u>32,345</u>	<u>5,138</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	<u>\$35,781</u>		<u>\$37,483</u>	

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo

<sup>(2)</sup> Recursos de partes relacionadas.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2016 y 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el promedio anual de tasas por préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>	
	<u>2016</u> %	<u>2015</u> %	<u>2016</u> %	<u>2015</u> %
Banca de desarrollo	5.30	4.46	1.30	1.60
Fondos de fomento	4.52	3.47	1.65	1.28

#### **Nota 20 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2016	2015
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	\$ 9,537	\$ 9,874
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	16,505	10,413
Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	2	6
Pasivo por arrendamiento capitalizable	17	15
Depósitos en garantía	0	63
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	239	132
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	321	334
Provisión para beneficios a los empleados	1,000	853
Provisiones para obligaciones diversas	1,965	2,171
Otros acreedores diversos	2,680	2,820
	\$32,266	\$26,681

El saldo acreedor por liquidación de operaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 dentro del rubro de "Otras cuentas por pagar", asciende a \$38,940 y \$18,690, respectivamente.

	2016	2015
Producto		
Compra y Venta de Divisas	\$ 28,715	\$ 14,235
Inversiones en valores	8,788	4,454
Derivados	1,437	1
	\$38,940	\$18,690

\* Los saldos no han sido objeto de compensación.

El saldo de acreedores por colaterales recibidos en efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$ 16,505 y 10,413 respectivamente y corresponden a operaciones con IFD. Las características de estos colaterales se revelan en la Nota 10.

El saldo correspondiente a provisiones para obligaciones diversas incluye servicios prestados por las entidades del Banco en un monto de \$625.



# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### **Nota 21 - Beneficios a empleados:**

El Banco tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a cierto personal de planta que cumpla 60 años de edad y 5 de antigüedad o a los 55 años de edad con 35 de antigüedad. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados. La política del Banco para fundear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

En adición al plan de pensiones de beneficios definidos, el Banco patrocina otros beneficios posteriores al retiro a través de vales de despesa, un seguro de vida y un plan de gastos médicos mayores, que proporciona beneficios médicos posteriores al retiro a empleados que hayan prestado sus servicios al Banco hasta la fecha de su retiro, así como para su esposa, padre o madre dependientes económicos e hijos menores a 21 años.

Asimismo el Banco otorga otros beneficios a corto plazo como son vacaciones, primas vacacionales, aguinaldo, etc.

A partir de abril de 2004, se incorporó el componente de contribución definida al plan de pensiones y a partir de 2007, al plan de beneficios médicos posteriores al retiro. Actualmente participan en el plan de pensiones de beneficio definido y/o en las obligaciones por gastos médicos sólo los trabajadores que ingresaron antes de la implementación del componente de contribución definida y aquellos que expresaron su deseo de continuar bajo el componente de beneficio definido, el resto optó por el plan de pensiones y/o beneficios médicos posteriores al retiro de contribución definida.

Adicionalmente al plan de pensiones de beneficios definidos, beneficios posteriores al retiro y contribución definida, el Banco paga los beneficios establecidos por la Ley Federal del Trabajo relacionados con: indemnización legal por despido por causas distintas a la reestructuración y prima de antigüedad. Esta última se paga por fallecimiento, invalidez, separación voluntaria después de quince años y despido por causas distintas a la reestructuración y jubilación.

A partir del día 1º de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados. (Véase Nota 4).

Las (Ganancias)/Pérdidas Actuariales: Se reconoce el 20% del saldo al 1 de enero de 2016 de manera inmediata en Otros Resultados Integrales (ORI). El 80% de este saldo se reconocerá en una cuenta de acreedores diversos

Los montos correspondientes a los beneficios de corto plazo pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016 ascienden a \$4,488 (\$1,461 en 2015), y se encuentran registrados en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" dentro del balance general consolidado.

### **Flujos de efectivo-**

Las aportaciones y los beneficios pagados del fondo fueron como sigue:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<b>Aportaciones a los fondos</b>		<b>Beneficios pagados</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Plan de Pensiones	\$ 97	112	185	171
Prima de Antigüedad	22	22	22	12
Gastos Médicos	99	96	249	474
	<b>\$ 218</b>	<b>230</b>	<b>456</b>	<b>457</b>

El costo, las obligaciones y otros elementos del plan de pensiones, gastos médicos, prima de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(t), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los que se muestran a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

### 2016

	<u>Plan de Pensiones</u>	<u>Gastos Médico</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Costo (ingreso) neto del período:					
Costo laboral del servicio actual	\$ 22	39	16	58	134
Costo laboral modificaciones plan	0	0	0	0	0
Costo laboral reducción personal	0	0	0	93	93
Costo por Intereses de la OBD	161	228	11	26	426
Ingreso por Intereses de los AP	(86)	(168))	(4)	0	(258)
Amortización de Pérdidas y Ganancias	79	120	1	0	201
Costo / (ingreso) neto del período a reconocer en resultados	176	219	24	178	596
Reciclaje de Remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI (Ganancias)/Pérdidas en la OBD	10	10	0	7	26
(Ganancias)/Pérdidas en la AP	7	13	0	0	20
Total remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI	17	23	0	7	46
<b>Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos</b>	<b>\$ 193</b>	<b>242</b>	<b>24</b>	<b>185</b>	<b>643</b>

### 2015

	<u>Terminación</u>	<u>Retiro</u>	<u>Otros Beneficios al Retiro</u>	<u>Total</u>
Costo (ingreso) neto del período:				
Costo laboral del servicio actual	72	38	45	155
Costo financiero	33	168	219	420
Rendimiento de los activos del plan	(2)	(93)	(174)	(269)
Ganancia o pérdida actuarial neta	(92)	70	95	73
Costo laboral de los servicios pasados:				
Amortización de servicios anteriores				
y modificaciones al plan	0	14	0	14
Efecto por liquidación anticipada o reducción de obligaciones	12	(24)	(28)	(40)
\$				
Costo neto del período	23	173	157	353

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

A continuación se detalla la determinación de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

### **2016**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b><u>Total</u></b>
Obligación por beneficios definidos (OBD):					
OBD al inicio del año	\$ 2,421	3,361	159	431	6,371
Costo laboral del servicio actual	21	38	16	58	134
Costo financiero	161	228	11	26	426
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(265)	(787)	(17)	69	(1,000)
Beneficios pagados	(185)	(249)	(22)	(153)	(608)
Efectos por modificaciones al plan	0	0	0	0	0
Efectos por reducción/liquidación	(24)	(14)	0	94	56
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
OBD al final del año	\$ 2,129	2,577	147	525	5,379

### **2015**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b><u>Total</u></b>
Obligación por beneficios definidos (OBD):					
OBD al inicio del año	\$ 2,555	3,353	161	437	6,506
Costo laboral del servicio actual	33	45	17	59	155
Costo financiero	165	219	10	26	420
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(81)	78	0	(92)	(95)
Beneficios pagados	(169)	(253)	(12)	0	(435)
Efectos por modificaciones al plan	(23)	(17)	0	0	(40)
Efectos por reducción/liquidación	(59)	(65)	(16)	0	(140)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
OBD al final del año	\$ 2,421	3,361	159	431	6,371

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

A continuación se detalla la determinación de los activos por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

### **2016**

	<b>Plan</b>	<b>Gastos</b>	<b>Prima</b>	<b>Indem.</b>	
	<b>Pensiones</b>	<b>Médicos</b>	<b>Ant.</b>	<b>Legal</b>	<b>Total</b>
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio	\$ (1,297)	(2,450)	(61)	0	<b>(3,809)</b>
Rendimiento esperado	(86)	(168)	(4)	0	(258)
Pérdidas/(ganancias) actuariales	2	10	1	0	13
Aportaciones del Banco	(97)	(99)	(22)	0	(218)
Beneficios pagados	185	249	22	0	456
Liquidaciones anticipadas	24	13	0	0	37
Activos del plan	\$ <u>(1,269)</u>	<u>(2,445)</u>	<u>(66)</u>	<u>0</u>	<u><b>(3,779)</b></u>

### **2015**

	<b>Plan de</b>	<b>Gastos</b>	<b>Prima</b>	<b>Indem.</b>	
	<b>Pensiones</b>	<b>Médicos</b>	<b>Ant.</b>	<b>Legal</b>	<b>Total</b>
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio	\$ (1,343)	(2,545)	(69)	0	<b>(3,958)</b>
Rendimiento esperado	(90)	(174)	(5)	0	(269)
Pérdidas/(ganancias) actuariales	56	98	1	0	155
Aportaciones del Banco	(111)	(96)	(22)	0	(230)
Beneficios pagados	169	253	12	0	435
Liquidaciones anticipadas	22	14	22	0	57
Activos del plan	\$ <u>(1,297)</u>	<u>(2,450)</u>	<u>(61)</u>	<u>0</u>	<u><b>(3,809)</b></u>

El Banco estima que durante el ejercicio 2017 se harán aportaciones a los planes de beneficio definido por un monto de \$210 (incluye plan de Pensiones, Gastos Médicos y Prima de Antigüedad).

A continuación se detallan las categorías de los activos de los planes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

<b>2016</b>	<b>Prima de Antigüedad</b>	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Gastos Médicos Mayores</b>
<u>Distribución de los activos del plan:</u>			
Instrumentos de renta variable local	20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global	10%	10%	10%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda (tasa real)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda a corto plazo	14%	14%	14%
Total	100%	100%	100%

<b>2015</b>	<b>Prima de Antigüedad</b>	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Gastos Médicos Mayores</b>
<u>Distribución de los activos del plan:</u>			
Instrumentos de renta variable local	21%	21%	21%
Instrumentos de renta variable global	13%	13%	13%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	39%	41%	39%
Instrumentos de deuda (tasa real)	26%	24%	25%
Instrumentos de deuda a corto plazo	1%	1%	2%
Total	100%	100%	100%

De acuerdo con la NIF D-3 vigente, el interés sobre los activos del plan ya no se determinará con base en la tasa de rendimiento esperado de largo plazo, sino con base en la tasa de descuento. No obstante, a continuación presentamos, para fines ilustrativos, la tasa de rendimiento esperado de largo plazo de acuerdo con la mezcla de inversión de los activos de los planes

	<b>Distribución de los Activos (1)</b>	<b>Rendimiento Esperado (2)</b>	<b>Total (1) x (2)</b>
Instrumentos de renta variable local	20%	10.90%	2.18%
Instrumentos de renta variable global	10%	9.90%	0.99%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	70%	5.23%	3.66%
<b>Total</b>	<b>100%</b>		<b>6.83%</b>

A continuación se detalla la Situación Financiera, el (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos de los planes y el Monto Reconocido en el ORI, al 31 de diciembre de 2016:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

**Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2016**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Valor presente de las obligaciones totales	\$ 2,279	2,768	246	752	6,046
Obligación por beneficios definidos	2,129	2,577	147	525	5,379
Activos del Plan (AP)	(1,269)	(2,445)	(66)	0	(3,779)
Déficit / (superávit) del plan	\$ 861	133	81	525	1,600
Modificaciones al Plan	118	0	0	0	118
(Ganancias)/Pérdidas actuariales	757	1,182	10	0	1,949
Pasivo / (Activo) Neto Proyectado	(14)	(1,049)	71	525	468

**Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2016**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 1/1/2016	\$ 209	326	3	0	537
Reciclaje de ORI en Resultados	(17)	(22)	0	(7)	(47)
(Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	(263)	(778)	(17)	69	(988)
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 31/12/2016	(71)	(474)	(14)	62	(497)

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

### Determinación del (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2016

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Pasivo / (Activo) neto por \$ beneficios definidos al 1/1/2016	(69)	(718)	84	431	(273)
Reconocimiento Mejoras del Plan en Utilidades y Pérdidas Retenidas	30	0	0	0	30
Reconocimiento de Ganancias/Pérdidas en ORI	209	326	3	0	537
Costo del Servicio	21	39	16	151	227
Interés neto sobre el (P)/ANBD	75	60	6	26	168
Amortización de Pérdidas/Ganancias	79	120	1	0	201
Aportaciones reales al fondo	(96)	(99)	(22)	0	(218)
Pagos reales (reserva en libros)	0	0	0	(153)	(153)
(Ganancias)/Pérdidas reconocidas en ORI	263	(778)	(16)	69	(988)
Otros Ajustes	-	0	0	0	0
Pasivo/ (activo) neto por beneficios definidos al 31/12/2016	<u>(14)</u>	<u>(1,049)</u>	<u>71</u>	<u>525</u>	<u>(468)</u>

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2015 (Véase Nota 4)

	Beneficios terminación	Beneficios Retiro	Otros Ben Post	Total
Obligación por beneficios adquiridos \$ OBA	517	1,964	2,906	5,387
Obligación por beneficios definidos OBD	536	2,474	3,361	6,371
Activos del plan a valor razonable	(5)	(1,353)	(2,450)	(3,808)
Situación Financiera del Plan	<u>531</u>	<u>1,121</u>	<u>911</u>	<u>2,563</u>
(Pasivo) / activo de transición	0	0	0	0
Modificaciones al plan	0	(148)	0	(148)
(Pérdidas) / ganancias actuariales	<u>0</u>	<u>(1,059)</u>	<u>(1,628)</u>	<u>(2,687)</u>
Pasivo / (Activo) neto proyectado \$	<u>531</u>	<u>(86)</u>	<u>(717)</u>	<u>(272)</u>



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

A continuación se detallan las pérdidas y ganancias pendientes de reconocer en ORI al 31 de diciembre de 2016

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Saldo por reconocer en ORI al 1/1/2016	\$ 836	1,302	11	0	2,150
Amortización durante 2016	(69)	(108)	(1)	0	(178)
Amortización por evento de reducción / liquidación de obligaciones	(10)	(12)	0	0	(22)
Saldo por reconocer en ORI al 31/12/2016	\$ 757	1,182	10	0	1,949

Monto reconocido en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2016

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Saldo en Utilidades Retenidas al 1/1/2016	\$ 0	0	0	0	0
Reconocimiento durante 2016	30	0	0	0	30
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 1/1/2016	\$ 30	0	0	0	30

Modificaciones al Plan pendientes de reconocer en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2016

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 1/1/2016	\$ 148	0	0	0	148
Amortización durante 2016	(30)	0	0	0	(30)
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 31/12/2016	\$ 118	0	0	0	118

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tasas económicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	<b>Tasas</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	9.50%	7.00%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.50%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	9.50%	7.00%
Tasa de inflación médica	6.75%	6.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Plan de Pensiones	12.15	13.31*
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Gastos Médicos	11.75	NA
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Prima de Antigüedad	9.11	NA
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para la Indemnización Legal	7.62	NA

\* Aplicable a beneficios por Retiro

Al 31 diciembre de 2016 y 2015, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes se muestran a continuación:

### **2016**

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	12.15 años	11.75 años	9.11 años	7.62 años

### **2015**

	<b>Beneficios por retiro Prima de antigüedad</b>	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Otros Beneficios Posteriores al retiro</b>
Modificaciones al plan	-	11 años	-
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	18 años	12 años	12 años

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

	<b>Incremento en 1%</b>	<b>Disminución en 1%</b>
Costo Laboral más costo financiero	\$ 34	(27)
OBD	325	(262)

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco reconoció gastos por planes de contribución definida, los cuales ascienden a \$137 y \$134, respectivamente.

### Nota 22 - Pagos basados en acciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el monto de pagos basados en acciones pendientes de adjudicar asciende a \$251 y \$159, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. El costo de dichos programas en 2016 y 2015 ascendió a \$198 y \$50 el cual se encuentra registrado dentro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados. Asimismo, los pagos realizados durante 2016 y 2015 fueron de \$70 y \$84, respectivamente.

Los movimientos en el número de acciones vigentes y sus respectivos precios promedio ponderados de ejercicio son los siguientes:

Concepto	2016			
	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio	Valor de las acciones
Al 1 de enero	\$ 1,418,407	\$ 5.2710	\$ 25.4806	\$ 191
Otorgadas	647,441	4.7137	25.0903	76
*Reconocidas <sup>1)</sup>	363,718	5.0291	25.2740	46
*No Reconocidas	(109,278)	5.0291	25.2740	(14)
*Anuladas	(51,882)	5.0291	25.2740	(7)
Ejercidas	(639,420)	4.4972	24.3535	(70)
*Dividendos	157,136	5.0291	25.2740	20
Al 31 de diciembre	<u>\$ 1,786,122</u>	<u>\$ 6.4650</u>	<u>\$ 26.0002</u>	<u>\$ 300</u>

Concepto	2015			
	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio	Valor de las Acciones
Al 1 de enero	\$ 1,584,284	\$ 6.0750	\$ 22.7863	\$ 219
Otorgadas	502,041	6.0292	24.1043	73
Reconocidas <sup>1)</sup>	53,521	6.2261	21.7000	7
*Anuladas	(50,588)	5.6014	24.2888	(7)
**Ejercidas	(741,103)	5.7407	22.8229	(97)
*Dividendos	<u>70,252</u>	5.6014	24.28888	<u>0</u>
Al 31 de diciembre	<u>\$ 1,418,407</u>	<u>\$ 5.2710</u>	<u>\$ 25.4806</u>	<u>\$ 191</u>

<sup>1)</sup> Acciones pendientes de pago de años anteriores reconocidas en el año y que se pagarán en años posteriores o se pagaron en el mismo.

\* Promedio del año.

\*\* Promedio de marzo donde se paga la mayoría de las acciones

Las acciones ejercidas en 2016 fueron 639,420 (741,103 acciones en 2015) que fueron pagadas al precio promedio ponderado de \$4.4972 cada una (\$5.7407 en 2015).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Las opciones de acciones vigentes al cierre del año tienen las siguientes fechas de vencimiento:

<u>Año</u> <u>ejercicio</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2016</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2015</u>
2015		93,687
2016	69,968	552,881
2017	697,569	382,842
2018	594,866	310,420
2019	343,328	62,916
2020	32,003	15,661
2021	<u>48,387</u>	<u>          </u>
Total	<u>\$1,786,121\$</u>	<u>1,418,407</u>

La provisión al 31 de diciembre de 2016 ascendió a \$251 (\$160 en 2015) y considera el precio de acción y tipo de cambio al cierre del año, así como un devengamiento calculado de la siguiente manera:

- Diferencia entre la fecha de valuación y la fecha de desempeño que generó la obligación del pago basado en acciones.
- Diferencia entre la fecha de vencimiento de las acciones y la fecha de desempeño que generó la obligación del pago basado en acciones.

$$\text{Devengamiento} = a/b$$

### **Nota 23 - Obligaciones subordinadas en circulación:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las obligaciones subordinadas en pesos y moneda extranjera convertible y no convertible en títulos representativos de capital y sus intereses devengados se integran como se muestran como sigue:

<u>Obligaciones colocadas:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En 2008, con vencimiento en 2018 <sup>(1)</sup>	\$ 4,090	\$ 4,090
En 2009, con vencimiento en 2019 <sup>(2)</sup>	6,184	5,175
En 2013, con vencimiento en 2022 <sup>(3)</sup>	2,268	1,897
Intereses devengados por pagar	<u>24</u>	<u>13</u>
Total de obligaciones subordinadas	<u>\$12,566</u>	<u>\$ 11,175</u>

- Durante octubre y diciembre de 2008 el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,818 y \$2,300, respectivamente. De la segunda emisión, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se han colocado \$28. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la TIIE a 28 días, más 60 y 200 puntos base, respectivamente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

- 2) Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferente y no susceptible a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de Dls.\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron Dls.\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los Dls.\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de diez años, pagando una tasa de interés variable de LIBOR de un mes más 3.5 puntos porcentuales.
- 3) El 31 de enero de 2013, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social en caso que se cumpla alguna de las siguientes condiciones: i) cuando el resultado de dividir el Capital Básico Tier 1 [Nota 25d] entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Banco se ubique en 4.5% o menos, ó ii) cuando la Comisión notifique al Banco que no ha cumplido con las medidas correctivas mínimas en caso de no tener el nivel mínimo de capitalización o hubiese el incumplimiento del índice de capitalización mínimo requerido por la LIC y el Banco no subsane los hechos. Dicha emisión se hizo por un monto de Dls\$110 millones colocados en su totalidad con una vigencia de diez años, con intereses referenciados a la Tasa LIBOR a un plazo de 30 días más 3.65 puntos porcentuales. Considerando las condiciones de conversión antes mencionadas, el índice de capitalización y la situación financiera del Banco a la fecha de la emisión de los estados financieros, dicha emisión se registró como un pasivo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el monto de las obligaciones emitidas computa como capital complementario en la determinación del índice de capitalización, calculado conforme a las reglas de capitalización vigentes a dichas fechas, emitidas por Banxico.

### **Nota 24 - Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU):**

#### **Impuestos a la utilidad**

Conforme a la ley de impuesto sobre la renta (Ley de ISR) vigente hasta el 31 de diciembre de 2016, la tasa de ISR para 2016 y 2015 fue del 30%. La ley de ISR establece una tasa del 30% para años posteriores.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto en el estado consolidado de resultados por ISR se analiza a continuación:

El gasto de impuestos a la utilidad en 2016 y 2015, se integra como sigue:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISR causado del Banco		
Año corriente	\$ -	\$ -
Años anteriores	31	26
ISR de subsidiarias	<u>21</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 36</u>

ISR diferido

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco considera la probabilidad de que el total de estos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva, entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento del ISR diferido a favor en 2016 y 2015, se analiza como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al inicio del año	\$ 8,706	\$ 7,519
Aplicado a resultados:		
Beneficio por ISR	(736)	665
Aplicado a capital contable:		
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta de IFD	774	522
Otros	<u>(28)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,716</u>	<u>\$ 8,706</u>

Los efectos de las diferencias temporales para ISR que originan impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$ 7,294	\$ 8,104
Para castigos de bienes adjudicados	391	288
Para provisiones diversas	861	430
Inmuebles, mobiliario y equipo	734	794
Provisión PTU	2	4
Valuación de instrumentos financieros	2,119	1,030
Comisiones cobradas por anticipado	378	284
Otros	<u>215</u>	<u>56</u>
	<u>11,994</u>	<u>10,990</u>
Pasivos diferidos:		
Cetes especiales	(976)	(1,082)
ISR por PTU diferida	(1,312)	(965)
Valuación de instrumentos financieros	(50)	(181)
Deducciones anticipadas	<u>(940)</u>	<u>(56)</u>
	<u>(3,278)</u>	<u>(2,284)</u>
Activo diferido - Neto	<u>\$ 8,716</u>	<u>\$ 8,706</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva del impuesto a la utilidad por la entidad de Banco individual es la siguiente:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Resultado de la operación	<u>\$ 2,235</u>	<u>100</u>	<u>\$(1,378)</u>	<u>100</u>
Gasto esperado (Reducción) incremento resultante de:	\$ 671	30%	(\$ 413)	30%
Efectos de la inflación	(434)	(19%)	(227)	17%
Gastos no deducibles	486	21%	817	(59%)
Resultado fiscal de derivados	494	22%	(418)	30%
Intereses no acumulables	(345)	(15%)	(413)	30%
Otros	<u>(85)</u>	<u>(4%)</u>	<u>26</u>	<u>(2%)</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	<u>\$ 787</u>	<u>35%</u>	<u>(\$ 628)</u>	<u>46%</u>

### PTU diferida

La tasa vigente para la determinación de la PTU diferida es 10% y se aplicara sobre la misma base del ISR Diferido.

El gasto (ingreso) por PTU diferida se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al inicio del periodo	\$ 3,218	\$ 2,778
En los resultados del periodo	126	247
En capital del periodo	<u>(212)</u>	<u>193</u>
Total PTU diferida	<u>\$ 3,132</u>	<u>\$ 3,218</u>

Los saldos al inicio del periodo 2016 y 2015 respectivamente, incluyen el impuesto correspondiente por la adecuación a la base de PTU diferida por el cambio de circunstancias correspondientes al ejercicio 2014 por un monto de \$ 1,677 (véase nota 4) con lo cual se homologaron las bases de ISR y PTU

Los efectos de las diferencias temporales para PTU que originan impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

Activos diferidos:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
--------------------	-------------	-------------



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$ 2,431	\$2,701
Para castigos de bienes adjudicados	130	96
Para provisiones diversas	287	206
Inmuebles, mobiliario y equipo	221	239
Valuación de instrumentos financieros	706	343
Comisiones cobradas por anticipado	126	96
Otros	<u>11</u>	<u>10</u>
Total de activo diferido	<u>3,912</u>	<u>3,691</u>
Pasivos diferidos:		
Para castigos de bienes adjudicados	-	-
Cetes especiales	(325)	(361)
Valuación de instrumentos financieros	(437)	(60)
Deducciones anticipadas	<u>(17)</u>	<u>(52)</u>
Total de pasivos diferidos	<u>(779)</u>	<u>(473)</u>
Activo diferido - Neto	<u>\$ 3,132</u>	<u>\$ 3,218</u>

### PTU Causada

A partir del ejercicio de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determine para efectos de ISR, de conformidad con el artículo 9 de la LISR, la cual para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 el Banco tuvo pérdida fiscal por lo tanto no generó PTU a pagar; por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 el Banco tuvo una pérdida fiscal, por lo que no generó PTU a pagar. La tasa de PTU vigente es del 10%.

### Otras consideraciones

La legislación fiscal vigente establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

Conforme a la LISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende de la entidad de HSBC México a \$48,756 y al 31 de diciembre 2015 asciende a \$42,279; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y dado que existieron cambios en la legislación fiscal aplicable para 2014, la LISR establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir 2014 aplicable a las personas físicas y a residentes en el extranjero. El saldo de la CUFIN de la entidad HSBC México actualizado al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$19,005 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$19,395.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

En la Ley de Ingresos de la Federación publicada el pasado 18 de noviembre de 2015 en el artículo Tercero de las disposiciones de vigencia temporal de la LISR, se otorga un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos.

El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como sigue:

<u>Año de distribución del dividendo o utilidad</u>	<u>Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido</u>
2017	1%
2018	2%
2019 en adelante	5%

El crédito fiscal determinado será acreditable únicamente contra el 10% adicional de ISR que la persona moral deba retener y enterar.

Para poder aplicar el crédito se deben cumplir los siguientes requisitos:

- La persona moral debe identificar en su contabilidad los registros correspondientes a utilidades o dividendos generados en 2014, 2015, y 2016, así como las distribuciones respectivas.
- Presentar en las notas sobre los estados financieros la información analítica del periodo en el cual se generaron las utilidades, se reinvirtieron o se distribuyeron los dividendos.
- Para las personas morales cuyas acciones no se encuentren colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores y apliquen este estímulo deberán optar por dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales en términos del artículo 32-A del Código Fiscal de la Federación.

### **Nota 25 - Capital contable:**

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

#### **a. Estructura del capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social de las principales subsidiarias que consolidan con el Banco para efectos de presentación de “Estados Financieros Consolidados” son:

- 1.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC que está integrado por 2,165,869,865 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,015,984,650 acciones están representadas por acciones de la Serie “F” y 149,885,215 acciones de la Serie “B”, ambas series con valor nominal de dos pesos cada una.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

Al 31 de Diciembre del 2016 Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V. está integrado por 188, 365,643 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,500 acciones están representadas por acciones de la Serie “A” y 188,363,143 acciones de la Serie “B”, ambas series con valor nominal de diez pesos cada una.

#### Movimientos de 2016

El 27 de abril de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la pérdida neta del ejercicio 2015 por \$698.

En Asamblea General extraordinaria de accionistas llevada a cabo el 5 de Octubre del 2016 se aprobó incrementar el capital social del banco, mediante la emisión de 225, 860,200 acciones para su suscripción y pago a un precio de 24 pesos por acción; de los cuales correspondían dos pesos a capital social (\$452) y veintidós pesos a prima por suscripción de acciones (\$5,098).

El capital social autorizado quedó establecido en la suma de \$4,463 representado por 2,231 acciones con valor nominal de dos pesos cada una.

Asimismo, el capital social pagado ascendió a la cantidad de \$4,331 representado por 2,165,869,865 acciones con valor nominal de dos pesos cada una integrado como sigue:

Capital Social Pagado	<u>\$3, 880, 019,330</u>
Acciones Serie “F”	1, 805,754,708
Acciones Serie “B”	134,254,957
<u>Total de acciones en circulación</u>	<u>1, 940,009,665</u>
Capital Social Pagado	<u>\$4, 331,739,730</u>
Acciones Serie “F”	2,015,984,650
Acciones Serie “B”	149,885,215
<u>Total de acciones por aumento de capital</u>	<u>2, 165,869,865</u>

#### Movimientos de 2015

El 29 de abril de 2015, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2014 por \$854, afectando \$85 a reservas de capital y \$769 en los resultados de ejercicios anteriores, los cuales serán puestos a disposición de los accionistas, hasta que así lo acuerde el Consejo de Administración.

Estos estados financieros consolidados incluyen un ajuste en el Balance General y en el Estado Consolidado de Variaciones en el Capital Contable, correspondiente al efecto inicial de las partidas temporales acumuladas al 31 de diciembre de 2013, que son base para el cálculo de la PTU diferida atribuida al ejercicio económico de 2014, año a partir del cual la Administración entiende que comenzó a reconocer dicho concepto como consecuencia del cambio de criterio considerado para el cálculo de la participación de utilidades de los trabajadores a pagar a sus empleados (PTU corriente).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

El ajuste se encuentra registrado en el Balance General en la línea de “Impuesto a la Utilidad y Participación de los Trabajadores en Utilidades Diferido” y en el Estado Consolidado de Variaciones en el Capital Contable en la línea de “Resultados Neto” correspondiente al año 2014 por \$1,677. El importe se reporta neto del impuesto a la utilidad (“Participación de los Trabajadores en Utilidades Diferido” por \$2,395 e “Impuesto sobre la Renta Diferido” por (\$718). El número citado será considerado para la constitución de la reserva legal que será sometido a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas durante el periodo 2017. (Véase rn con Nota 2).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social de las principales subsidiarias que consolidan con el Banco para efectos de presentación de “Estados Financieros Consolidados” son:

1.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC que está integrado por 1,940,009,665 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 1,805,754,708 acciones están representadas por acciones de la Serie “F” y 134,254,957 acciones de la Serie “B”, ambas series con valor nominal de dos pesos cada una.

### **b. Resultado integral**

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta e IFD de cobertura de flujo de efectivo, así como por la constitución de reservas preventivas de créditos derivada de cambios en la metodología de cálculo aplicable a 2016 (Notas 4 y 3j.) y las remediones por beneficios definidos a los empleados .

### **c. Restricciones al capital contable**

La LIC obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades de las subsidiarias podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

### **d. Capitalización**

La LIC exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación. Las cifras de 2016 están en proceso de validación por Banxico. Las cifras de 2016 corresponden a las publicadas por Banxico a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

<u>Capital básico, complementario y neto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital contable	\$53,202	\$ 46,199
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	(7,608)	(7,909)
Inversiones en acciones de entidades financieras	(118)	(112)
Inversiones en acciones de empresas	(83)	(80)
Inversiones en instrumentos subordinados	_____	_____
		-
Capital básico (Tier 1)	<u>45,393</u>	<u>38,098</u>
Más:		
Obligaciones subordinadas no convertibles	4,746	5,586
Obligaciones subordinadas susceptibles de conversión	2,268	1,897
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	<u>1,699</u>	<u>1,544</u>
Capital complementario (Tier 2)	<u>8,713</u>	<u>9,027</u>
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	<u>\$ 54,106</u>	<u>\$ 47,125</u>

El 28 de noviembre de 2012 fue publicada en el DOF la “Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Resolución). Dicha Resolución tiene el objeto de fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el más reciente consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III). La Resolución entró en vigor a partir del 1 de enero de 2013, excepto por lo dispuesto en los artículos transitorios de la misma, que estipulan la entrada en vigor de ciertas disposiciones en fechas posteriores.

Activos intangibles - Considera el exceso de los impuestos diferidos sobre el límite del 10% de capacidad del capital básico como deducción requerida, por \$3,564, y \$5,781, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. Así como, el exceso de las pérdidas fiscales y participación de los trabajadores en las utilidades sobre el límite del 4% de capacidad del capital básico como deducción requerida, por 1,307 al 31 de diciembre de 2016

Obligaciones subordinadas no convertibles - De conformidad con las Disposiciones para el cálculo del capital complementario, se calcula a partir del monto computable de 60% \$ 4,788 y 70% \$5,586 para el 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente, más el 100% correspondiente a la emisión del 31 de enero de 2013 que cumple los requisitos del anexo 1-S.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tabla I.1 Integración del capital neto

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,199
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	10,683
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	53,201
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,288
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,307
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	118
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	3,564
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,529
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	83
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,446

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	SE DEROGA	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	7,808
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	45,393
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	45,393
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	2,268
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	4,745
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,699
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	8,712
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	8,712
59	Capital total (TC = T1 + T2)	54,106
60	Activos ponderados por riesgo totales	409,542
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.08%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.08%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.21%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.08%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	4,895
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	4,788
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	3,235

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tabla III.1 Relación del capital neto con el balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	653,745
BG1	Disponibilidades	51,817
BG2	Cuentas de margen	1,488
BG3	Inversiones en valores	129,893
BG4	Deudores por reporto	10,088
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	113,009
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	265,577
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	106
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	57,387
BG11	Bienes adjudicados (neto)	346
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,347
BG13	Inversiones permanentes	4,952
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	11,778
BG16	Otros activos	3,957
	Pasivo	600,544
BG17	Captación tradicional	303,520
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,780
BG19	Acreeedores por reporto	48,881

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG20	Préstamo de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	8,587
BG22	Derivados	118,810
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	71,169
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	12,566
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,231
	Capital contable	53,201
BG29	Capital contribuido	38,319
BG30	Capital ganado	14,883
	Cuentas de orden	5,582,041
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	
BG33	Compromisos crediticios	280,898
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	437,117
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	947,358
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	31,815
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,416
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	39,361
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	183
BG41	Otras cuentas de registro	3,815,892

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tabla III.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	1,288	BG16 3957
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	1,307	BG15 11777
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	118	BG13 4952
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	3,564	BG15 11777
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	1,699	BG8 265577
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B		BG8 265577
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	83	BG13 4952
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G		BG13 4952
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	1,446	BG16 3957
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P		
	Pasivo			



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	3,564	BG15 11777
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	2,268	BG26 12566
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	4,745	BG26 12566
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J		
	Capital contable			

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318	BG29 38318
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,199	BG30 14882
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	612	BG30 14882
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	11,296	BG30 14882
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		
	Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			
44	Reservas pendientes de constituir	12		

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla “Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto”	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56		

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

### Activos en riesgo y requerimiento de capital

	<u>Riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Riesgo de mercado:				
Operaciones o posiciones en:				
Pesos con tasa nominal	\$ 66,119	\$ 66,896	\$ 5,290	\$ 5,352
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	33	90	3	7
En pesos con tasa real o denominados en UDI	1,191	2,065	95	165
En moneda extranjera con tasa nominal	7,035	7,924	563	634
En UDI o con rendimiento referido al INPC	3	8	-	1
Divisas o con rendimiento relativo indizado al tipo de cambio	3,802	4,211	304	337
Operaciones con acciones y sobre acciones	<u>51</u>	<u>177</u>	<u>4</u>	<u>14</u>
Requerimiento de Capital por Impacto Gama	2	2	-	-
Requerimiento de Capital por Impacto Vega	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total riesgo de mercado	<u>\$ 78,237</u>	<u>\$ 81,373</u>	<u>\$ 6,259</u>	<u>\$ 6,510</u>

	<u>Riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Riesgo de crédito:				
Grupo I-B (ponderados al 2%):	\$ 367	\$ -	\$ 29	\$ -
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	5,660	-	453
Grupo II (ponderados al 100%)	3,108	-	249	-
Grupo III (ponderados al 10%)	4	7	-	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	865	894	69	71
Grupo III (ponderados al 20%)	4,957	6,782	397	543
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	7,213	-	577	-
Grupo III (ponderados al 100%)	1,733	3,396	139	272
Grupo IV (ponderados al 0%)	1,001	1,530	80	122
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,556	8,393	685	671
Grupo V (ponderados al 20%)	666	732	53	59
Grupo V (ponderados al 50%)	1,739	1,674	139	134
Grupo V (ponderados al 150%)	4,220	6,550	338	524
Grupo VI (ponderados al 50%)	12,765	8,044	1,021	643
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,426	3,786	194	303

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Grupo VI (ponderados al 100%)	59,929	51,405	4,794	4,112
Grupo VII A (ponderados al 10%)	395	779	32	62
Grupo VII A (ponderados al 20%)	4,143	5,507	331	441
Grupo VII A (ponderados al 23%)	6,891	3,131	551	250
Grupo VII A (ponderados al 50%)	3,539	7,615	283	609
Grupo VII A (ponderados al 57.5%)	-	1	-	-
Grupo VII A (ponderados al 100%)	143,929	119,769	11,514	9,581
Grupo VII A (ponderados al 115%)	-	-	-	-
Grupo VII (ponderados al 150%)	-	3,907	-	313
Grupo VII B (ponderados al 23%)	1,557	1,736	125	139
Grupo VII B (ponderados al 100%)	1,494	1,610	120	129
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,247	2,708	260	216
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,180	4,778	174	382
Grupo IX (ponderados al 20%)	1,677	-	134	-
Grupo X (ponderados al 1,250%)	409	407	33	33
Otros activos (ponderados al 100)	19,054	19,455	1,524	1,556
Bursatilizaciones (ponderados al 20%)	2	7	-	1
Bursatilizaciones (ponderados al 50%)	-	31	-	3
Bursatilizaciones (ponderados al 100%)	-	13	-	1
Bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	-	-	-	-
Re bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	<u>1,324</u>	<u>1,511</u>	<u>106</u>	<u>121</u>
<b>Total riesgo de crédito</b>	<b>299,390</b>	<b>271,818</b>	<b>23,951</b>	<b>21,745</b>
<b>Total riesgo operacional</b>	<b>30,842</b>	<b>29,145</b>	<b>2,467</b>	<b>2,332</b>
<b>Total riesgo de mercado</b>	<b>78,237</b>	<b><u>81,373</u></b>	<b><u>6,259</u></b>	<b><u>6,510</u></b>
<b>Total riesgo de mercado, crédito y operacional</b>	<b>\$ <u>408,469</u></b>	<b>\$ <u>382,336</u></b>	<b>\$ <u>32,677</u></b>	<b>\$ <u>30,587</u></b>

### Índices de capitalización

	2016	2015
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	15.10	14.02%
Capital complementario (Tier 2)	2.90	3.32%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	18.00	17.34%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	11.08	9.96%
Capital complementario (Tier 2)	2.13	2.36%
Capital neto (Tier1 + Tier 2)	13.21	12.33%

Tabla III Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
MESA	30,842	2,467
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
	N/A	29,708

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL	HSBC 08	HSBC 08-2	HSBC 13-1D	HSBC 09-D
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;	L.I.C.; LGTOC., L.M.V, CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	<i>Tratamiento regulatorio</i>					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.	Complementario	Complementario	Complementario	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1	NA	NA	Complementario	NA
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 1,805,754,708; "B" 134,254,957 lo cual representa la cantidad de \$3,880,019,330 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,431 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 27,088,004,701	1,091	1,364	2,268	2,334
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00	\$1,817	\$2,272	\$2,268	\$6,185
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital	Pasivo	Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013	02/10/2008	22/12/2008	31/01/2013	30/06/2009
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento	20/09/2018	10/12/2018	10/12/2022	28/06/2019
14	Cláusula de pago anticipado	No	SI	SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.	26/09/2013	16/12/2013	05/01/2018	28/06/2014
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No	No	No	Si	No



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.	<p>Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.</p>	<p>Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión.</p>	<p>precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.</p>	<p>En pasivo</p> <p>A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que ésta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere la Cláusula Décima Primera del Acta de Emisión</p>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.	12/01/2017; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	09/01/2017; Deberá efectuarse en cualquier de las fechas señaladas para el pago de intereses y se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	10/01/2017 se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	30/01/2017; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
	<i>Rendimientos / dividendos</i>					
17	Tipo de rendimiento/ Dividendo	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
18	Tasa de interés/dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción	Tiie 28 + 0.60 pp	Tiie 28 + 2.0 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 3.50 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No	No	No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio	Obligatorio	Obligatorio	Parcialmente Discrecional	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No	No	No	No	No
22	Rendimiento/ dividendos	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	Convertibles	No Convertibles

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A
				<p>En pasivo</p> <p>Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.</li> <li>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos</li> </ol>	

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
26	Tasa de conversión	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A	N.A	N.A	Subordinada.	N.A
28.	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A	N.A	N.A	Acciones Ordinarias	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A	N.A	N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor ( <i>Write-Down</i> )	No	No	No	No	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Ref.	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	En pasivo	En pasivo
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A	No Preferente	No Preferente	En pasivo Preferente	No Preferente
36	Características de incumplimiento	No	Si	Si	No	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A	N.A	N.A	No	N.A

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

## Anexo 1-O Bis

Tabla I (Diciembre 2016).

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
<b>1</b>	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	530,648
<b>2</b>	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-7,808
<b>3</b>	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>522,840</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
<b>4</b>	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	9,478
<b>5</b>	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	18,826
<b>6</b>	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
<b>7</b>	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-26,810
<b>8</b>	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
<b>9</b>	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
<b>10</b>	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

<b>11</b>	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>1,495</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
<b>12</b>	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,088
<b>13</b>	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
<b>14</b>	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,032
<b>15</b>	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	1,067
<b>16</b>	<b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>	<b>13,188</b>
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
<b>17</b>	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	280,898
<b>18</b>	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-234,643
<b>19</b>	<b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>	<b>46,255</b>
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
<b>20</b>	Capital de Nivel 1	45,393
<b>21</b>	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	583,777
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
<b>22</b>	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.78%

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Tabla II (Diciembre 2016).

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-202
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-111,514
5	<u>Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</u>	3,099
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	46,255
7	Otros ajustes	-7,606
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	<b>583,777</b>

Tabla III (Diciembre 2016).

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	653,745
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-113,009
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-10,088
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	<b>530,648</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Tabla IV (Diciembre 2016).

<b>CONCEPTO/TRIMESTRE</b>	<b>T-1</b>	<b>T</b>	<b>VARIACION (%)</b>
Capital Básico 1/	41,112	45,393	4,282
Activos Ajustados 2/	572,531	583,777	11,247
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>7.18%</b>	<b>7.78%</b>	<b>0.60%</b>

**Tabla VI Gestión de Capital**

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

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

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

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

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

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

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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

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

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

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

### **Nota 26 - Requerimientos de Liquidez:**

De conformidad con las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple publicadas el pasado 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de la citada regulación.

Anexo 5. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>Activos Líquidos Computables</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	108,593
<b>Outflows</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	133,475	7,914
3	Financiamiento estable	108,673	5,434
4	Financiamiento menos estable	24,802	2,480
5	Financiamiento mayorista no garantizado	130,196	59,883
6	Depósitos operacionales	0	0
7	Depósitos no operacionales	127,222	57,321
8	Deuda no garantizada	2,974	2,562
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	33
10	Requerimientos adicionales:	273,651	21,738
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	33,398	8,155
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	240,253	13,583
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	139	139
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	30,024	0
16	Total de Salidas de Efectivo	No aplica	89,708
<b>Inflows</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	0	0
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	27,964	14,822
19	Otras entradas de efectivo	19,698	1,698
20	Total de Entradas de Efectivo	47,662	16,521
<b>Importe ajustado</b>			
21	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	108,593
22	Total Neto de Salidas de Efectivo	No aplica	73,187
23	Coefficiente de Cobertura de Liquidez	No aplica	148.62

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Días naturales 4Q16	
Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	<b>92</b>

- a. Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 161.42% en Septiembre a 144.40% en Diciembre de 2016 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde se incrementan las salidas de efectivo 6.87% y disminuyen las entradas de efectivo 7.11%.

- b. Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

El incremento en las salidas de efectivo obedece principalmente a operaciones de Call Money.

La disminución en las entradas de efectivo principalmente por la amortización de los bonos.

- c. Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

### Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dic	Var % Oct - Dic
Caja	10,152	11,295	13,251	30.53%
Depósitos en Banxico	21,891	33,030	25,749	17.62%
Bonos Nivel 1	83,692	53,183	62,466	-25.36%
Bonos Nivel 2A	4,608	4,683	3,705	-19.61%
Bonos Nivel 2B	11	10	10	-7.29%
Acciones	.168	.160	.152	-9.52%
<b>TOTAL</b>	<b>120,354</b>	<b>102,201</b>	<b>105,181</b>	

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### *Distribución % de Activos Líquidos*

	Oct	Nov	Dic
Caja	8.44%	11.05%	12.60%
Depósitos en Banxico	18.19%	32.32%	24.48%
Bonos Nivel 1	69.54%	52.04%	59.39%
Bonos Nivel 2A	3.83%	4.58%	3.52%
Bonos Nivel 2B	0.01%	0.01%	0.01%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL %	100.00%	100.00%	100.00%

#### d. Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	52.64%
Depósitos a plazo	21.80%
Títulos de crédito emitidos	1.26%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.94%
Acreedores por reporto	12.22%
Obligaciones subordinadas en circulación	3.14%
TOTAL	100.00%

#### e. Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

El banco cuenta con los servicios de un área especializada dentro del Grupo Financiero encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internas permitan realizar las llamadas de margen de manera oportuna.

#### f. Descalce en divisas

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a Diciembre de 2016.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Concepto	Moneda <sup>1</sup> Nacional	Moneda Extranjera	Total
Activos Líquidos	84,895	19,728	104,623
Salidas de Efectivo <sup>2</sup>	68,600	19,188	87,788
Entradas de Efectivo <sup>2</sup>	12,465	2,868	15,333
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	151%	121%	144%

<sup>1</sup> Incluye operaciones en pesos y udis.

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

- g. Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

### Información cuantitativa

- i. Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a Diciembre de 2016 se componen de la siguiente forma:



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	210,608	52.64%
Depósitos a plazo	87,210	21.80%
Títulos de crédito emitidos	5,027	1.26%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	35,780	8.94%
Acreedores por reporto	48,881	12.22%
Obligaciones subordinadas en circulación	12,566	3.14%
TOTAL	400,072	100.00%

### ii. Exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución

La exposición al riesgo de liquidez del Banco se mide a través de distintas métricas y reportes. Actualmente existen reportes como el Daily DA LCR y NSFR (Daily Delegated Act Liquidity Coverage Ratio), (Net Stable Funding Ratio) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos con fondeo estable. En adición para la administración de la liquidez se consideran los reportes regulatorios (ACLME – Régimen de Inversión - , CCL –coeficiente de cobertura de liquidez- y LCR EBA – Liquidity Coverage Ratio que se reporta al Grupo considerando la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority). Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

### iii. Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a Diciembre de 2016 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

#### Reporte Estructural de Vencimientos - Resumen

Total	Vencimientos Remanentes				
	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A

#### Comportamiento

Activos	520	147	24	5	14	331
Pasivos + Capital	520	412	11	.712	.442	97
Diferencia de Fondeo	0	(265)	13	4	13	234

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### *Información cualitativa:*

#### (a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución

De conformidad con lo requerido por las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de riesgo de liquidez, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) dentro de la Dirección de Finanzas se encarga de informar en forma diaria a la Dirección de la Institución el estatus de los principales indicadores y métricas de liquidez que se monitorean a fin de realizar una gestión activa del riesgo de liquidez. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

Por último, a través del comité de activos y pasivos (ALCO) se mantiene informada a la Dirección del Banco acerca de las principales métricas de liquidez y fondeo que se monitorean. En dicho comité también se definen las estrategias de fondeo y liquidez a seguir en apego al apetito de riesgo establecido para el Banco teniendo en consideración la proyección de negocio esperado conforme al plan.

#### (b) Estrategia de financiamiento

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez y el fondeo en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

#### (c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez

La Institución mantiene un inventario de activos líquidos de alta calidad suficiente para soportar una salida de efectivo por distintos conceptos (ej: depósitos, líneas comprometidas, etc) en diferentes escenarios de estrés.

En forma periódica se revisan las proyecciones de las principales métricas de liquidez que se gestionan a fin de establecer la necesidad de fondeo adicional para mantener a las métricas dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

(d) Utilización de las pruebas de estrés

El Banco monitorea diferentes escenarios de estrés de liquidez conforme al apetito de riesgo del grupo a través del reporte (Daily DA LCR). Estos reportes son confeccionados en forma diaria, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea también en forma diaria.

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

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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

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

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

### **Nota 27 - Operaciones y saldos con partes relacionadas:**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración, y se establecen garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

A continuación se mencionan los principales saldos y operaciones, que fueron realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016, y por el año que terminó en esa fecha cuyo monto fue superior al 1% del Capital Neto del Banco en noviembre de 2016 por \$54,196, como lo establece el criterio C-3 “Partes relacionadas” de las disposiciones:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<u>Avales Otorgados</u>		
Otras Partes Relacionadas	6,621	7,598
<u>Disponibilidades</u>		
Otras Partes Relacionadas	2,006	4,583
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Otras Partes Relacionadas	-	386
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Otras Partes Relacionadas	-	189
<u>Servicios otorgados</u>		
Otras Partes Relacionadas	-	815
<u>Servicios recibidos</u>		
Otras Partes Relacionadas	-	406

Información adicional sobre el total de operaciones celebradas con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tiene saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas por un total de \$3 (\$49 en 2015) que se presentan dentro del rubro de créditos.

Durante los ejercicios de 2016 y 2015 el Banco ha mantenido posiciones pasivas de instrumentos financieros derivados (IFD) con partes relacionadas, las cuales ascendieron a \$18,259 y \$13,861, respectivamente

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas en 2016 y 2015, se muestran a continuación:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>Ingresos</u></b>		
Servicios Administrativos	\$948	\$1,591
Intereses y Comisiones Cobradas	\$326	334
Otros	\$3	5
<b><u>Egresos</u></b>		
Gastos de Administración	194	234
Intereses y Comisiones Pagadas	84	128
Primas de Seguros	112	116

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder del treinta y cinco por ciento de la parte básica del capital neto de la institución, señalado en el artículo 50 de la presente Ley. Tratándose de préstamos o créditos revocables, computará para este límite únicamente la parte dispuesta.

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido.

### **Nota 28 - Cuentas de orden:**

#### a. Compromisos crediticios y avales otorgados

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía compromisos irrevocables derivados del otorgamiento de cartas de crédito, en donde a través de préstamos, el Banco garantizó el pago de clientes a terceros, los compromisos irrevocables ascendieron a \$280,898 (\$264,127 en 2015)

Al 31 de diciembre de 2016 las provisiones por cartas de crédito y/o deudores por aval ascendieron a \$215 se encuentra incluido en la estimación preventiva para riesgos crediticios. Durante el ejercicio 2015, el Banco tuvo provisiones por \$215 para las cartas de crédito y deudores por avales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no tuvo pérdidas causadas por incumplimiento de los avalados y cartas de crédito.

#### b. Bienes en fideicomiso o mandato

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analiza como sigue:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$299,897	\$310,830
Garantía	50,527	48,540
Inversión	59,085	68,977
Otros	<u>26,756</u>	<u>28,936</u>
	<u>436,265</u>	<u>457,283</u>
Mandatos de:		
Administración	779	804
Garantía	70	70
Inversión	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>852</u>	<u>878</u>
	<u>\$437,117</u>	<u>\$458,161</u>

Los ingresos percibidos en 2016 y 2015, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$131 y \$125, respectivamente.

### c. Operaciones por cuenta de terceros

Los recursos administrados por el Banco atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se analizan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por HSBC	\$ 4,015	\$ 3,290
Valores gubernamentales	13,397	15,205
Acciones y otros	19,445	19,395
Otros	<u>2,504</u>	<u>3,218</u>
	<u>\$ 39,361</u>	<u>\$ 41,108</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

### d. Bienes en custodia y en administración

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los valores registrados en esta cuenta se clasifican como sigue:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Custodia	\$848,039	\$ 827,779
Administración	95,175	154,907
Garantía	1,416	1,547
Cobranza	<u>2,728</u>	<u>1,829</u>
	<u>\$947,358</u>	<u>\$ 986,062</u>

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son: títulos y acciones en custodia, papel gubernamental, aceptaciones bancarias, deuda privada y acciones. Los montos relativos a los títulos emitidos por el Banco equivalen a \$5,213 (\$4,894 en 2015) y se clasifican a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En papel bancario	\$ 5,031	\$ 4,459
En deuda privada	<u>182</u>	<u>435</u>
	<u>\$ 5,213</u>	<u>\$ 4,894</u>

Por las operaciones en administración, los tipos de bienes que incluyen los bienes y valores ajenos que se reciben para su administración son principalmente: títulos bancarios, privados o gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y administración de operaciones ascienden a \$203 y \$180, respectivamente.

### **Nota 29 - Información adicional sobre segmentos y resultados:**

#### a. Estado de resultados y de flujos de efectivo condensados por segmentos

El estado de resultados consolidado por segmentos incluye Banca de Consumo y Patrimonial (RBWM), Banca Empresarial (CMB), 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. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específico de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

Banca Empresarial (Commercial Banking) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas morales (empresas medianas hasta corporaciones divisionales o multinacionales), 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.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets) – Este segmento incluye líneas de productos dirigidos principalmente a personas morales (clientes corporativos locales y multinacionales, clientes institucionales y del sector público); consisten en servicios fiduciarios, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016			2015		
	RBWM	CMB	GBM	RBWM	CMB	GBM
Activos *	99,778	96,449	315,630	77,773	85,524	293,640
Pasivos **	176,523	81,349	164,458	168,419	75,903	36,259

\* Activos: los rubros identificados son inversiones en valores, reportos, IFD, cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios.

\*\* Pasivos: los rubros identificados son captación tradicional.

A continuación se presentan los estados de resultados condensados por segmentos por 2016 y 2015.



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Banco Consolidado HSBC (Cifras en Millones de Pesos)	2016				2015			
	RBWM	CMB	GB&M	HBMX	RBWM	CMB	GB&M	HBMX
Margen Financiero	17,292	4,679	2,717	24,688	14,255	4,226	2,600	21,081
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,093)	(176)	49	(8,220)	(5,864)	(2,317)	(659)	(8,840)
Margen Financiero ajustado	<b>9,199</b>	<b>4,503</b>	<b>2,766</b>	<b>16,468</b>	<b>8,391</b>	<b>1,909</b>	<b>1,941</b>	<b>12,241</b>
Comisiones y tarifas, neto	4,586	1,000	601	6,187	4,402	935	525	5,862
Resultado por Intermediación	116	205	732	1,053	212	260	465	937
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,980	87	157	2,224	1,256	527	98	1,881
Ingresos totales de la operación	<b>15,881</b>	<b>5,795</b>	<b>4,256</b>	<b>25,932</b>	<b>14,261</b>	<b>3,631</b>	<b>3,029</b>	<b>20,921</b>
Gastos de administración y promoción	(16,254)	(4,489)	(2,954)	(23,697)	(15,332)	(4,288)	(2,679)	(22,299)
Resultado de operación	<b>(373)</b>	<b>1,306</b>	<b>1,302</b>	<b>2,235</b>	<b>(1,071)</b>	<b>(657)</b>	<b>350</b>	<b>(1,378)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	20	17	23	60	14	13	23	50
Resultados antes de impuestos	<b>(353)</b>	<b>1,323</b>	<b>1,325</b>	<b>2,295</b>	<b>(1,057)</b>	<b>(644)</b>	<b>373</b>	<b>(1,328)</b>
Impuestos	(465)	(495)	173	(787)	277	300	52	629
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<b>(818)</b>	<b>828</b>	<b>1,498</b>	<b>1,508</b>	<b>(780)</b>	<b>(344)</b>	<b>425</b>	<b>(699)</b>
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado neto	<b>(818)</b>	<b>828</b>	<b>1,498</b>	<b>1,508</b>	<b>(780)</b>	<b>(344)</b>	<b>425</b>	<b>(699)</b>
Participación no controladora	0	0	0	0	1	0	0	1
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<b>(818)</b>	<b>828</b>	<b>1,498</b>	<b>1,508</b>	<b>(779)</b>	<b>(344)</b>	<b>425</b>	<b>(698)</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Margen financiero

El margen financiero por 2016 y 2015 se analiza como sigue:

	2016	2015
Ingresos por intereses:		
Disponibilidades	\$ 1,160	\$ 778
Inversiones en valores	6,329	6,301
Intereses y premios en operaciones de reporto	616	439
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	576	650
Cartera de crédito:		
Créditos comerciales	9,209	5,937
Créditos a entidades financieras	540	329
Créditos al consumo	11,126	9,701
Créditos a la vivienda	2,930	2,723
Créditos a entidades gubernamentales	1,765	1,490
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	355	235
Otros	-	34
	<u>34,606</u>	<u>28,617</u>
Gastos por intereses:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(1,802)	(1,289)
Depósitos a plazo	(2,779)	(2,905)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,192)	(483)
Intereses de títulos de crédito emitidos	(361)	(400)
Intereses y premios en reportos y préstamo de valores	(2,177)	(1,193)
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	(863)	(802)
Intereses por obligaciones subordinadas	(554)	(443)
Otros	(190)	(21)
	<u>(9,918)</u>	<u>(7,536)</u>
Margen financiero	\$24,688	\$21,081

### b. Resultado por intermediación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ (1,311)	\$ 207
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	859	452
Divisas y metales	257	248
	<u>(195)</u>	<u>907</u>
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	(15)	870
Instrumentos financieros derivados y reportos	52	497
Divisas y metales	1,211	(1,337)
	<u>1,248</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 1,053</u>	<u>\$ 937</u>

### c. Otros ingresos de la operación - Neto

En 2016 y 2015 el rubro se integra principalmente por:

	2016	2015
Ingresos		
Recuperaciones y reembolsos	\$ 751	974
Uso de infraestructura y reembolsos relacionadas	1,969	1,630
Utilidad por venta de inmuebles	-	13
Utilidad en venta de bienes adjudicados	87	136
Préstamos al personal	124	124
Excedentes de reservas crediticias (Nota 11d.)	92	58
Efecto por bursatilización	-	-
Otros	262	125
	<u>3,285</u>	<u>3,060</u>
Egresos*		
Quebrantos	(301)	(423)
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	(26)	(10)
Pérdida por Deterioro en activo fijo	(60)	(96)
Pérdida por Deterioro en software	(183)	(266)
Cesión de cartera de crédito	(227)	(90)
Otros	(264)	(294)
	<u>(1,061)</u>	<u>(1,179)</u>
Otros ingresos de la operación, neto	<u>(1,061)</u>	<u>(1,179)</u>
	<u>2,224</u>	<u>1,881</u>
	<u>(4,827)</u>	<u>6,708</u>

\* Dentro del importe de egresos se incluyen pérdidas por fraude por \$79 (\$283 en 2015).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Desde el segundo trimestre de 2016, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de una base de cartera conjunta en lugar de forma individual. Las cifras al cierre de 2015 han sido actualizadas para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN4,827 millones. Esta reclasificación sigue una clarificación de la regla tras una consulta formal con el regulador local.

### d. Indicadores financieros

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por esos años.

	2016 (%)	2015 (%)
Índice de morosidad	2.95	5.20
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	150.85	121.05
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.90	3.86
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	2.98	(1.48)
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	0.25	(0.12)
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos)	49.61	48.81
MIN (margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/activos productivos promedio)	3.04	2.33
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	13.21	17.34
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional	11.08	12.33

### **Nota 30 - Compromisos y pasivos contingentes:**

#### a. Arrendamiento

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto fue de \$1,057 en 2016 y \$1,031 en 2015.

b. El Banco mantiene firmado un contrato de distribución con Principal Afore, S. A. de C. V.; Principal Grupo Financiero, en el cual se compromete a distribuir sus productos de manera exclusiva a través de las sucursales del Banco por un periodo de cinco años que concluye en 2017.

c. El 7 de marzo de 2012, el Banco firmó un contrato de distribución con AXA Seguros, S. A. de C. V., mediante el cual el Banco se compromete a distribuir de manera exclusiva los productos de seguros de daños a cambio de una comisión establecida. El contrato tiene una vigencia de diez años comenzando a partir de abril de 2013.

#### d. Juicios y litigios

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera, ni en sus resultados futuros de operación.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

De conformidad con el Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, el Banco clasifica sus obligaciones legales en:

- Probable: cuando la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es alta (probabilidad de pérdida mayor al 50%);
- Posible: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es más que remota, pero menos que probable (probabilidad de pérdida mayor al 5% y menor al 50%);
- Remota: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es baja (probabilidad de pérdida no mayor al 5%).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco presenta en los estados financieros el reconocimiento de pasivos por este concepto por un monto de \$557 y \$540, respectivamente, los cuales corresponden a asuntos en los que se consideró que la eventualidad de pérdida sería probable. Adicionalmente, el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 tenía asuntos pendientes por resolver donde sus asesores legales han considerado que tienen una eventualidad de pérdida posible por un valor de \$177,208 y \$59,297, respectivamente.

El Banco tiene pasivos contingentes en disputa con terceros, los cuales no han sido revelados de conformidad con los criterios contables por estar en una etapa inicial y sobre el cual no se ha dictado sentencia.

### **Nota 31 - Administración de riesgos:**

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

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

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

#### **ALCO**

Este comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el director general del Banco, fungiendo como miembros, ejecutivos de primer nivel, el Director General y las áreas de Banca: Minorista, Corporativa,

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

Empresarial y Comercial, así como de áreas de apoyo: Tesorería, Finanzas, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance y Estrategia y Planeación.

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 RMM.
- 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 ALCO locales, como el caso de México, reportan directamente a la Dirección Central de Finanzas de HGHQ.

### **RMM**

El RMM es responsable ante el Consejo de Administración con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. El comité debe sesionar cuando menos una vez al mes, y por lo regular se llevará a cabo la cuarta semana del mes.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, el Comité se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto). Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al DGA Finanzas HBMX, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación LAM, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación externa LAM, DGA de Comunicación interna LAM, Director contra la Prevención del Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio LAM, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director Ejecutivo de Red de Sucursales HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo LAM, Director de Riesgos de Banca Comercial HBMX, Director de Riesgo Operacional HBMX, Subdirector Riesgos MX CRAO (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejero

Los principales objetivos del RMC en el Banco se comparten con sus filiales y son:

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

- Monitoreo de riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación del Banco, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener, ya sea de forma reputacional, financiera u operativamente. También deberá desarrollar una metodología enfocada e integrada a la identificación de los mismos.
- Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias 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 de Administración los cambios en normas y políticas sobre la AIR, de acuerdo con la regulación que marca la Comisión.
- 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 (IFD).
- Revisar y aprobar las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- Autorizar los términos de referencias de los comités que dependan de este, 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 riesgos a los que se encuentre expuesto el Banco.
- Aprobar cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del factor económico y periodos de emergencia.
- Elaborar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- Revisar temas importantes que se encuentren abiertos, los cuales se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación), asimismo, debe monitorear la resolución de dichos temas.
- Nombrar y remover al Director de la UAIR. Tanto su nombramiento, como su cese deben ser ratificados por el Consejo de Administración.
- Informar al Consejo de Administración, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por el Banco, así como el fracaso de los límites de exposición y el apetito al riesgo.

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

- Asegurar el conocimiento por parte de todos los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como los niveles de tolerancia al riesgo.
- Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Liquidez, Seguros, Asset Management, Banca Privada, Reputacional, Sustentabilidad, Estrategia, Riesgo Operativo y Control Interno, incluyendo Financial Crime Compliance, Regulatory Compliance y Seguridad y Fraudes así como temas relacionados con Auditoría, que tengan un impacto en la Subsidiaria de la Compañía o a nivel local, regional o global.
- Monitorear los riesgos actuales que podrían tener un impacto en las personas jurídicas que integran el Grupo de acuerdo con la frecuencia definida para cada entidad

### Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)

El RMC cuenta con una unidad especializada (UAIR) con el objetivo de identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que afronta el Banco en sus operaciones. Dicha unidad será independiente de las Unidades de Negocio, con el fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades. Existe un área especializada para cada tipo de riesgo, la cual reporta periódicamente los resultados de su administración al RMC y también al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración como responsable para la AIR, es el Director General Adjunto de Riesgos o CRO (Chief Risk Officer, por sus siglas en inglés), quien es el encargado de coordinar a las diversas áreas responsables de cada uno de los diferentes riesgos para el cumplimiento de las disposiciones.

Riesgo de Mercado

### Información Cualitativa

a. Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de AIR.

Los propósitos de la administración de riesgos de mercado en el Banco consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesto el Banco por movimientos en el mercado.

El Consejo de Administración constituye al RMC, cuyo objetivo es la AIR a los que se encuentra expuesto el Banco y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la AIR, 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 el Banco 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.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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 estas.
- **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.

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

Las medidas que el Banco 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 en 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.

#### VaR

El VaR es una medida estadística de la peor pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado; por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. A partir de enero de 2006, el VaR es obtenido por Simulación Histórica con Valuación Total, considerando 500 cambios históricos de los factores de riesgo de mercado. El Consejo de Administración, a propuesta del RMC, 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%.

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### **PVBP y y zero PVBP (z-PVBP)**

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

El z-PVBP tiene la finalidad de medir el efecto de movimientos en las tasas de interés sobre los instrumentos financieros que estén sujetos a éstas. En este sentido, el z-PVBP tiene como supuesto el escenario bajo el cual las tasas zero 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 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, por ejemplo:

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

### **Credit Spread (CS01)**

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

Esta calidad crediticia se refleja en un diferencial de rendimiento sobre los bonos soberanos. El Banco 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**

El Banco 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.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

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

A la par de este cálculo se realiza la extrapolación lineal del z-PVBP 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 del Banco, apegándose a los estándares internacionales (IAS) y locales (Local GAAP) para obtener una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene perfectamente controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de pérdida potencial y de estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

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

El VaR se presenta de forma global para cada portafolio mencionado y además se desglosa por factores de riesgo (tasas, tipos de cambio, volatilidades de tasas, volatilidades de tipo de cambio, margen crediticio y acciones).

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

### Información Cuantitativa

A continuación se presentan el VaR de mercado y el PVBP del Banco y su subdivisión en el Portafolio de “Trading Intent” y “Accrual” para el cuarto trimestre del 2016 (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 RMC.

### VaR de Mercado Global (Considerando todos los Factores de Riesgo)

	<u>Banco</u>		<u>Trading Intent **</u>		<u>Accrual</u>	
	Promedio 4º. trimestre		Promedio 4º. trimestre		Promedio 4º. trimestre	
	<u>2016</u>	<u>Límites*</u>	<u>2016</u>	<u>Límites*</u>	<u>2016</u>	<u>Límites</u>
Total	9.37	28.00	1.56	9.00	9.62	28
Tasas	8.20	28.00	1.02	8.00	8.32	26
Margen crediticio	4.76	9.00	0.30	2.00	4.45	8
Tipo de cambio	1.33	6.00	1.25	6.00	N/A	N/A
Volatilidades tasas	0.06	3.80	0.04	1.80	0.02	2
Volatilidades FX	0.00	1.60	0.00	1.60	N/A	N/A
Equities	0.00	2.50	0.00	2.50	N/A	N/A

\* Valor absoluto, N/A = No aplica

\* VaR de Mercado Global (Comparado con el último trimestre)

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

	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre	Promedio 4to. trimestre
				<u>2016</u>	<u>2016</u>
Banco	12.36	9.42	28	9.24	9.37
Accrual	13.18	9.64	28	9.38	9.62
Total intent	1.77	1.85	9	1.30	1.56

\* Valor absoluto

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

El VaR del Banco para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -23.79% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. Durante el periodo, 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 2016 varió 1.41% 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 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2016, en millones de dólares.

### Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto

Capital neto en millones de dólares

	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-16</u>
VaR total *	9.24	9.37
Capital neto **	2,557.76	2552.12
VaR/Capital neto	0.36%	0.37%

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

\*\* Capital neto del Banco al cierre del trimestre

### PVBP para Tasas en Pesos

	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre <u>2016</u>	Promedio 4to. trimestre <u>2016</u>
Banco	(0.761)	(0.508)	1.760	(0.645)	(0.578)
Accrual	(0.777)	(0.479)	1.330	(0.676)	(0.576)
Trading intent	0.016	(0.029)	0.430	0.031	(0.002)

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de pesos para el cierre del cuarto trimestre del 2016 varió -33.25% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió -10.39% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### PVBP para Tasas en dólares

	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre <u>2016</u>	Promedio 4to. trimestre <u>2016</u>
Banco	0.014	(0.032)	0.455	0.029	(0.012)
Accrual	0.028	(0.031)	0.295	0.023	(0.006)
Trading intent	(0.014)	(0.001)	0.160	0.006	(0.007)

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de dólares para el 31 de diciembre de 2016 varió -328.57% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio en tasas de dólares del Banco correspondiente al cuarto trimestre de 2016 varió -141.38% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

### PVBP para Tasas en UDI

	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Límites *</u>	Promedio 3er. trimestre <u>2016</u>	Promedio 4º. trimestre <u>2016</u>
Banco	(0.027)	(0.011)	0.155	(0.018)	(0.020)
Accrual	(0.002)	(0.011)	0.050	(0.003)	(0.011)
Trading intent	(0.025)	(0.001)	0.105	(0.016)	(0.009)

\* Valor absoluto

El PVBP del Banco en tasas de UDI para el 31 de diciembre de 2016 varió -59.26% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP promedio del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2016 varió (11.11%) con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior.

### Riesgo de liquidez

#### Información Cualitativa

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

El Banco tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares estadounidenses. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por ALCO y confirmadas por HGHQ. Adicionalmente, el Banco realiza revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

La metodología utilizada por el Banco para la medición de riesgo de liquidez es a través de índice de cobertura de liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el NSFR que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

El Banco 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 el Banco en caso de alguna contingencia.

Este plan ha sido sustituido por el Plan de Financiamiento de Contingencia requerido por la Regulación Local y por HGHQ.

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

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

### Información Cuantitativa

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2016 fue de 146.1% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 70%. El LCR DA a cierre de diciembre 2016 fue de 177.3% que se encuentra por encima del límite regulatorio 80% aplicable en 2016. Los límites regulatorios para 2017 serán 80% en términos locales y 90% PRA.

A lo largo del año 2016, los niveles promedio para CCL fueron de 157.7%, mientras que para LCR DA fueron de 204.2%. Con respecto al año anterior, la posición de liquidez se vio afectada principalmente por la inclusión de cálculo de salidas potenciales por derivados, incremento en cartera de crédito parcialmente compensados por incremento en depósitos

Riesgo de tasa de interés

### Información Cualitativa

El riesgo de tasa de interés se genera principalmente por las brechas en la reprecación de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Lo que puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de pérdidas y ganancias (P&L Statement), como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés en el balance regulatorio del Banco, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### ➤ NIIS (Net Interest Income Sensitivity)

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés)

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo, una rampa de  $-/+25\text{pb}$  cada trimestre hasta  $-/+100\text{pb}$  y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en  $-/+100\text{pb}$  desde el momento del análisis.

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

- Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos.
- Las transacciones de tasa de transferencia interna y las operaciones de IFD (CFH/FVH), estas últimas deberán ser tratadas en base al perfil contractual.

### ➤ EVE (Economic Value of Equity)

EVE es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo sobre el total de capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos disponibles para trading y partidas relacionadas al capital contable (ej. Capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.).

No obstante, con base en los lineamientos de Grupo, se deben tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.

- El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre la tasa ( $-/+200\text{pb}$ ), calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.

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

- Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- AFS se deberán proyectar en función del principal/nocional.
- Las operaciones de IFD (CFH/FVH/NQH), se tratarán con base en el perfil contractual.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### ➤ Consideraciones

Ambas métricas contemplan:

- Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en la depreciación de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por ALCO.
- Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por ALCO.
- Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado.
- Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes.

### ➤ Límites

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Banco, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por ALCO y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual en apetito de riesgo por parte del banco.

### Información Cuantitativa

#### ➤ NIIS (Net Interest Income Sensitivity)

El Banco presentaba al cierre del año (diciembre 2016) la siguiente sensibilidad

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
Impacto Anual	-638	-257	313	767
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 punto básicos en paralelo sobre toda la curva -100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre +100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre +100pbs Paralelo: Incremento de 100 punto básicos en paralelo sobre toda la curva				

#### Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)

El Banco presentaba al cuarto trimestre del año los siguientes valores:

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-8,135	3,821	-4,314
Capital			53,074
Impacto/ Capital			8.1%

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

Riesgo de crédito

### Información Cualitativa

Para administrar el riesgo de crédito en el Banco, 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 de HGHQ, Basilea II y la Comisión.

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no quiera cumplir 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, el Banco 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 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, el Banco ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, autorización, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

a. Modelos y sistemas empleados para la cuantificación y administración de riesgos de crédito:

Cartera comercial

1. Estimaciones preventivas por riesgo de crédito

El Banco adoptó a partir de junio de 2013 las nuevas reglas para la estimación de reservas preventivas establecidas por la Comisión en las Disposiciones, las cuales establecen un enfoque de pérdida esperada

### Modelos administrativos

El Banco 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 trimestral, a fin de evaluar su desempeño y su correcta aplicación, de manera que se lleven a cabo las adecuaciones necesarias.

Respecto a los modelos de Probabilidad de Incumplimiento (PD), el monitoreo tiene como objetivo comprobar la diferenciación entre los clientes que cumplirán con las obligaciones adquiridas con el Banco de los que no, y 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.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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 el Banco 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 revisada y aprobada de acuerdo a estándares establecidos por el Grupo.

### b. Modelo de probabilidad de incumplimiento (PD)

Durante 2014 el Banco desarrolló un nuevo modelo para la calificación de riesgo de los clientes empresariales y corporativos, el cual fue implementado el pasado 8 de enero 2015. Este modelo se derivó del análisis estadístico de diferentes factores explicativos de la probabilidad de incumplimiento: económicos, financieros y cualitativos diferenciando a los acreditados por tamaño.

Adicionalmente a los modelos antes mencionados, el Banco ha implementado los siguientes modelos globales que fueron desarrollados por HGHQ.

- Un modelo para la evaluación de los clientes globales (GLCS), aplicable a grandes corporativos con ventas iguales o mayores a \$12,500.
- Un modelo para las instituciones financieras bancarias (RAfBanks).
- Once modelos para las instituciones financieras no bancarias (NBFIs Models).

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

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

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

El resto de los modelos globales, GLCS, RAf Banks y NBFIs DST son modelos de bajo incumplimiento por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo, se realiza un monitoreo de tasas de overrides trimestralmente las cuales se encuentran dentro de los niveles de tolerancia establecidos por el HGHQ.

Actualmente, los modelos GLCS, RAfBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se encuentran en etapa de re-desarrollo. El modelo de GLCS será implementado en primer trimestre del año 2017, los restantes el segundo trimestre del mismo.

En Noviembre 2016 se realizó la validación anual del modelo local de Probabilidad de Incumplimiento, como resultado, se obtuvo una recomendación para re-desarrollarlo debido a que no muestra un

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

desempeño estadísticamente apropiado así como una tasa alta de overrides (31%). Se planea que el re-desarrollo del modelo empiece en el segundo trimestre de 2017.

### c. Modelo de estimación de la Severidad de la Pérdida (LGD)

El modelo local de Severidad de la Perdida (SP) fue desestimado el pasado mes de Agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Severidad de la perdida = 45%

### d. Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

El modelo local de Exposición al Incumplimiento (EI) fue desestimado el pasado mes de agosto 2016, debido al pobre desempeño estadístico. Para reemplazar la estimación que arroja dicho modelo, se utilizó el siguiente enfoque:

Exposición al incumplimiento = Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico<sup>1</sup>.

Se notificó al regulador local acerca de desestimar dichos modelos (EI y SP) y se presentó un impacto en Agosto 2016.

## 2. Sistemas de evaluación del riesgo.

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

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

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

Para asegurar la consistencia en el proceso de provisionamiento local de la cartera comercial, incluyendo Entidades Financieras, la aplicación reservas de crédito fue implementada en el Banco durante el primer trimestre de 2014.

---

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

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

### Información cuantitativa

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de Diciembre del 2016 es de MXN 209, 622, que representa un decremento de MXN 3,233 (o 1.57%) con respecto al trimestre anterior.

La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2016 es de MXN 5, 241, observándose un decremento por MXN 294 (o -5%) respecto a la reportada en el trimestre pasado. Adicional, en el segmento de Private Banking se incluyen clientes con saldo dispuesto en la parte de consumo.

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

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR	
	3T2015	4T2015	(\$)	(%)	Sep-	Dic-	(\$)	(%)	Sep-	Dic-	(\$)	(%)
CMB	\$103,982	\$106,666	\$ 2,684	3%	\$ 106,635	\$107,792	\$1,158	1%	\$4,078	\$3,737	-\$341	-8%
GBM	\$101,893	\$ 102,413	\$ 550	1%	\$103,054	\$102,380	-\$674	-1%	\$1,457	\$1,485	\$29	2%
GBP	\$ 545	\$ 544	(\$ 1)	0%	\$ 533	\$ 542	\$9	2%	\$0.0	\$18.19	\$18.19	-
Total	\$206,389	\$209,622	\$ 3,233	1.57%	\$ 210,221	\$210,714	\$493	0%	\$5,535	\$5,241	-\$294	-5%

El balance y balance promedio incluye exposiciones contingentes.

### Portafolio de Derivados

#### Información Cualitativa

El riesgo de contraparte lo define la institución como el riesgo de crédito implícito en las operaciones de Derivados generado por la pérdida potencial por el default de las contrapartes de las operaciones de derivados.

El tamaño de la exposición con cada contraparte depende de: el valor del portafolio en cierto momento (valor de remplazo), de los mitigantes de crédito recibidos o entregados a la contraparte en amparo del contrato de derivados respectivo, y además la exposición depende de las características de las operaciones dentro del portafolio (subyacentes, plazo restante, calendario de pagos, etc.).

HSBC tiene dentro de sus políticas que antes de cerrar una operación de derivados es necesario tener la línea de crédito necesaria que cubra la exposición generada con la contraparte. En los derivados el término general con el que se conoce este tipo de líneas de crédito es Cat B.

#### Exposición Potencial Futura (PFE, Potential Future Exposure)

HSBC usa la métrica conocida como PFE para medir la exposición generada en el portafolio de Derivados por cada una de las contrapartes, esta métrica considera el valor actual del portafolio de derivados de la

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

contraparte, el valor del colateral entregado o recibido y el potencial comportamiento futuro del portfolio para estimar un valor potencial de exposición a través del tiempo hasta el vencimiento de todas las operaciones dentro del portafolio de derivados de la contraparte.

### **Información Cuantitativa**

Resgos de contraparte

Al 30 de Diciembre de 2016

	Limite de Cat B	PFE
CMB	376	81
Global Banking	5,417	1,872
Bancos	1,231	367
Corporativos	2,482	991
AFORES	993	282
Intragrupo	711	232
Total	5,793	1,954

USDm

Cartera de crédito al consumo e hipotecario:

### Información cualitativa

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

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 avanzados que establece la Comisión. 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

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

### Información cuantitativa

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 30 de Diciembre de 2016 es de \$ 6,537, Tarjeta de Crédito \$ 3,586, Consumo \$ 2,690 e Hipotecario \$ 261.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Riesgo de operación

#### Información cualitativa

El riesgo operacional es el de incurrir en pérdidas como consecuencia de procesos internos, personas y sistemas inadecuados o fallidos o de eventos externos, e incluye el riesgo legal.

La estructura de gobierno corporativo que sustenta la función se complementa con el RMC es responsable del cumplimiento de las normas y regulaciones vigentes aplicables, así como de conocer y entender el perfil de riesgo del Banco, 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 de HGHQ se basa en “Tres líneas de defensa”, con el fin de garantizar que los riesgos y controles sean debidamente administrados dentro del apetito de riesgo por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y el área de servicios de tecnología (HOST) 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 de HGHQ.

#### Primera línea de defensa

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

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

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

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

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

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

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

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

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

### 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 de HGHQ. 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 y
- 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.

El área de Riesgo Operacional realiza la supervisión de manera independiente del riesgo operacional y es dueño del marco de gestión del mismo. Además proporcionan informes sobre la exposición y el apetito de riesgo operacional para apoyar la toma de decisiones de alto nivel. Riesgo Operacional es también un experto en riesgo para ciertos eventos de riesgo.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

### Tercera línea de defensa

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

### Información cuantitativa (incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)

De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales durante el ejercicio 2016, el Banco cuenta con un total de 994 riesgos relevantes identificados y evaluados por las diferentes áreas del Banco. De este inventario se cuenta con el 0.2% (02) considerados como Muy Alto Riesgo, 1.4% (14) de Alto Riesgo, 25.5% (253) de Riesgo Medio y 72.9% (725) de Riesgo Bajo

Asimismo, el Banco mantiene una base histórica con datos de Riesgo Operacional desde 2007, en la que se registran las incidencias de pérdida operacional.

La declaración del apetito de riesgo operacional para el Banco en 2016 fue de USD 63.79 millones por pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del BSC al cual se presenta en el RMM.

A partir de noviembre de 2015 la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

### Riesgo Tecnológico

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

De manera entrelazada a sus esquemas de operación, el HOST también está alineado a lo especificado en otros manuales y procedimientos HGHQ, 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, el Banco 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.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

- 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 herramienta estándar del grupo (RBPM por sus siglas en inglés Risk Base 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 BRCM, incluyendo manejo de riesgo operacional, Sarbanes Oxley (SOX), incidentes, manejo y administración de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de los principales indicadores de desempeño e indicadores riesgo los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de proceso sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos para mitigar los riesgos

Los bancos son entidades altamente dependientes en sistemas debido al número significativo de operaciones que se procesan diariamente, por lo que los controles sobre este riesgo descansan sobre un número extenso de procesos automatizados que son diseñados para asegurar y probar que los accesos a los sistemas del banco son los adecuados.

Los controles sobre los derechos de acceso a sistemas son sujetos de mejoras, por lo que HSBC mantiene un escrutinio constante sobre los riesgos relacionados con los accesos a los sistemas

### Riesgo Legal

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

- Riesgo Contractual: es el riesgo de que los derechos u obligaciones en una relación contractual sean inadecuados, incluyendo: tergiversaciones, documentación, consecuencias involuntarias, incumplimiento involuntario y exigibilidad.
- Riesgo de Resolución de Litigios: está formado por los riesgos a los que se está sujeto el Banco 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 el Banco no logre o sea incapaz de identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar de forma correcta la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o regulaciones existentes o las decisiones de los tribunales o emitidas por los órganos regulatorios;
- Riesgo por Derechos no contractuales: es el riesgo de que los activos no se apropien debidamente, de que otras partes infrinjan los derechos a dichos activos, o bien, que se violen los derechos de otra parte incluyendo la violación de derechos de terceras personas, propiedad y responsabilidad jurídica.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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 del Banco, 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 la mayoría de las ocasiones, se estandarizan los contratos.

Todos los contratos que firme algún miembro del Banco 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 Resolución de Litigios: se establecen procedimientos para asegurar una apropiada actuación en respuesta a las demandas en contra, defender en forma eficiente y eficaz, ser capaces de tomar acciones con la capacidad de proteger y conservar los derechos del Banco, 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 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 del Banco, 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 esto, 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 Derechos no 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 una marca debe estar previamente validado y autorizado por el área de Legal.

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.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

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 procedimientos necesarios al respecto de riesgo operacional y control interno, se han realizado auditorías legales, se ha llevado a cabo la estimación de pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales adversas y se ha establecido una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales, sus causas y costos.

### Investigaciones regulatorias y de impartición de justicia de los Estados Unidos de América:

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

En adición a lo anterior, en diciembre de 2012, HSBC Holdings, HNAH y HSBC Bank USA suscribieron acuerdos con agencias gubernamentales de Estados Unidos y del Reino Unido en relación con las deficiencias en el pasado en el cumplimiento de LSB, PLD y leyes de sanciones. Entre esos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA suscribieron un acuerdo de diferimiento de acciones legales (Deferred Prosecution Agreement) por cinco años con el Departamento de Justicia de los EUA (Department of Justice) (DJ), con la Oficina de la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Este de Nueva York y con la Fiscalía de Estados Unidos para el Distrito Norte del Estado de Virginia Occidental (DPA de EUA), HSBC Holdings suscribió un acuerdo diverso de diferimiento de acciones legales (Deferred Prosecution Agreement) por dos años con el Fiscal de Distrito del Condado de Nueva York (New York County District Attorney) (FDCNY) (DPA de FDCN) y HSBC Holdings suscribió una orden de suspensión y abstención (cease and desist order), y HSBC Holdings and HNAH suscribieron la aceptación de una sanción monetaria de la Junta de la Reserva Federal (Federal Reserve Board) (FRB). En adición a lo anterior, HSBC Bank USA suscribió la aceptación de una sanción monetaria de la fiscalía de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro de EUA (Department of Treasury's Financial Crimes Enforcement Network) (FinCEN) y una diversa sanción monetaria de OCC. HSBC Holdings también suscribió un convenio con la Oficina de Control de Activos Extranjeros (Office of Foreign Assets Control) (OFAC) en relación con las transacciones históricas que involucran a partes sujetas a sanciones de OFAC y un Compromiso.

(Undertaking) con la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido (UK Financial Services Authority), (actualmente la Dirección de la Autoridad de Conducta Financiera [Financial Conduct Authority Direction]) (FCA), para cumplir con ciertas obligaciones en relación a PLD en el futuro y con obligaciones relacionados con sanciones.

De conformidad con estos acuerdos, HSBC Holdings y HSBC Bank USA realizaron pagos por un total de Dls.\$1,921m a las autoridades de EUA y continúan cumpliendo con las obligaciones pendientes. El 1 de julio de 2013, la Corte de Distrito Este de Nueva York (United States District Court for the Eastern District

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

of New York) aprobó el DPA de EUA y retuvo jurisdicción para supervisar la implementación del mismo. En apego a estos acuerdos con el DJ, la FCA y la FRB, se ha nombrado un monitor de cumplimiento corporativo independiente (que es, para efectos de FCA, un “perito” de acuerdo con la Sección 166 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de EUA) quien evalúa y examina constantemente la efectividad del cumplimiento de PLD y sanciones de HSBC, así como su progreso en la implementación de sus obligaciones de conformidad con los acuerdos relevantes. La actividad del monitor que inició el 22 de julio de 2013, se está llevando a cabo según lo previsto y es consistente con los plazos y los requisitos establecidos en los acuerdos relevantes.

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

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

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

### **Nota 32 - Políticas de crédito:-**

La Dirección General revisa permanentemente que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo (procesos, personal adecuado y sistemas de cómputo) y las funciones de originación y administración del crédito dentro del Banco, procurando en todo momento, independencia en la realización de sus actividades, para evitar conflictos de interés, en complemento a lo establecido para la administración integral de riesgos.

#### **Promoción**

La promoción de créditos de menudeo (personas físicas) y comerciales (personas físicas con actividad empresarial y persona morales) se realiza a través de sucursales, internet y/o por otros medios, a juicio de las áreas de negocio.

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

### **Evaluación**

La evaluación cualitativa y cuantitativa para aprobar y otorgar los distintos tipos de financiamiento, se efectúa mediante metodologías paramétricas o individuales, a través de modelos o juicio experto de personal altamente calificado, que cumplen con los estándares del Grupo y la Comisión, establecidas de manera independiente por el área de riesgo de crédito.

### **Aprobación**

Las facultades para aprobación individual de créditos comerciales son autorizadas a funcionarios del más alto nivel por el Consejo de Administración, quienes en su caso, las podrán delegar a otros funcionarios locales experimentados, considerando el nivel de riesgo de los posibles acreditados y sus operaciones.

La aprobación de créditos por métodos paramétricos, se realiza mediante la utilización de sistemas automatizados para analizar la información de los clientes, con base en documentación mínima requerida, datos e información estandarizada, cuya ponderación para arrojar un resultado favorable ha sido previamente definida por el área de riesgo.

### **Instrumentación**

El área jurídica es responsable de la instrumentación de todas las operaciones de crédito, incluyendo la elaboración de todos los contratos de crédito, los pagarés y la emisión del dictamen de la capacidad jurídica de los solicitantes y sus poderes.

### **Reestructuras**

Sólo podrán efectuarse reestructuras de proyectos viables, evitando que se incurra en la renovación de la operación para no afectar las Garantías del Banco. Por política no deben liberarse las garantías actuales y en caso de presentarse la posibilidad de sustitución de las mismas, éstas deben ser del mismo tipo o mejores. Como excepción a esta política se pueden reestructurar clientes que no presenten viabilidad de pago, cuando por este medio se mejore la posición del Banco (con pagos parciales, mayores garantías, corrección de problemas documentales, etc.).

Una Reestructura es aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- a. Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien
- b. Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:
  - Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
  - Cambio de moneda o unidad de cuenta, o
  - Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, salvo que dicha concesión se otorgue tras concluir el plazo originalmente pactado, en cuyo caso se tratará de una renovación.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

No está permitido realizar reestructuras con el fin de ocultar créditos problema o diferimiento de pérdidas.

### Renovación

Solo pueden renovarse operaciones en las que se prorrogue el plazo del crédito durante o al vencimiento del mismo, o bien, estas se liquiden en cualquier momento con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en el cual formen parte el mismo deudor u otra persona que por su nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes. No se considera renovado un crédito cuando las disposiciones se efectúan durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida.

Por política interna, una renovación puede incrementar el monto original del crédito.

### Seguimiento, recuperación y control

La calificación de la cartera crediticia se hace de acuerdo a la metodología y procedimientos que cumplen los estándares del Grupo y la Comisión determinados por el área de riesgo crediticio.

Los expedientes de crédito son concentrados en instalaciones especializadas y se administran por acreditado, mientras que los créditos paramétricos se integran por crédito.

El seguimiento, recuperación administrativa o judicial, incluyendo las cesiones de cartera de créditos, se efectúan con un trato justo a los clientes y considerando las mejores prácticas y medios, de acuerdo con criterios establecidos por las áreas de negocio, cobranza, jurídico y/o riesgo de crédito, según corresponda, así como de las áreas y personas que realizan la función de la AIR.

Para garantizar un enfoque basado en el riesgo, que sea consistente con las exposiciones problemáticas y se minimicen las pérdidas potenciales, se establecen las obligaciones de gestión y los criterios que se deben cumplir, cuya responsabilidad es de las áreas de Recuperación de Crédito y Riesgos.

Los Funcionarios de los Segmentos son responsables de detectar las alertas tempranas de perfil de incumplimiento que presenten sus portafolios de Crédito, así como de recabar la información necesaria para su análisis y monitoreo, dentro del proceso de gestión.

El control y seguimiento de la actividad crediticia se complementa con la función de auditoría interna y Credit Review, independiente de las áreas de negocio y administrativas.

### **Nota 33 - Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente:**

*Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda.*

El 6 de enero de 2017 la Comisión Bancaria publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deberán constituir. Asimismo se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.

Estos cambios entrarán en vigor a partir del día 1° de junio de 2017 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología se reconocerá contablemente en el Capital Contable del balance general consolidado dentro del rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores”, en caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al saldo del rubro mencionado anteriormente, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2017. Para el caso contrario si el monto de estimación preventiva para riesgos crediticios calculado con base en la metodología vigente hasta el 31 de mayo de 2017 fuera mayor al monto requerido con base en la nueva metodología, la liberación del excedente se deberá apegar a lo establecido en los Criterios Contables.

### *Mejoras a las NIF 2017.*

El CINIF emitió el documento Mejoras a las NIF 2017 que incluyen los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. Estos cambios y adecuaciones entrarán en vigor en la fecha que se indica. Se considera que éstos no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

### *Mejoras que generan cambios contables.*

NIF B-6 “Adquisiciones de negocios” - Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

- En las mejoras de las NIF 2016 se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación, además se estableció que los cambios contables se debían reconocer de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos a cambios a prospectivo, a partir de su entrada en vigor el día 1° de enero de 2016, para hacerlo consistente con la el reconocimiento utilizado en la entrada en vigor de la nueva versión de esta NIF.

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” - Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se establece que cuando se tenga un activo financiero o un pasivo financiero, clasificado como partida a largo plazo, si a la fecha de los estados financieros la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior, entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo plazo, tal activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, dado que se



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

considera que la sustancia económica de esa partida no ha cambiado. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

En el caso de no lograr el convenio mencionado durante el periodo posterior, el activo o pasivo correspondiente debe clasificarse como de corto plazo a la fecha de los estados financieros.

- Se establece que cuando existe un activo financiero o un pasivo financiero, contratado como partida de corto plazo y durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para diferir los cobros o pagos correspondientes sobre una base de largo plazo (tal como en una reestructura), el activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de corto plazo a la fecha de los estados financieros y hasta el periodo siguiente debe clasificarse como partida de largo plazo, considerando que la sustancia económica del crédito como partida de largo plazo es diferente a la que se tenía contratada; tal convenio debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

Estos cambios contables son vigentes a partir del 1° de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2016. Los cambios que surjan se reconocen de manera prospectiva.

NIF C-11 “Capital Contable” - Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se especifica que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable, dado que no se considera que estén relacionados con una transacción de capital de la entidad.
- Se establece que cualquier gasto incurrido en la recolocación de acciones propias de la entidad debe reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, es decir, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido.

Estos cambios contables son vigentes a partir del 1° de enero de 2017 aplicándose de forma prospectiva.

NIF D-3 “Beneficios a Empleados” - Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se establece como principio básico que la tasa base utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando cualquiera de éstas cumpla con los requerimiento de esta NIF. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

---

- Se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del PNBD o ANBD y las ganancias o pérdidas en el retorno de los AP, opcionalmente, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva.

Estos cambios contables son vigentes a partir de los ejercicios que inicien el 1° de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada..

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

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar” se indica con mayor claridad que las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar en el alcance de esta NIF son aquellas que no tienen interés, mientras que aquellas que lo contienen se tratan en otras NIF.

NIF C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición” se incluye una corrección a la referencia que se hacía al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo” que dejó de tener efecto ante la entrada en vigor de la NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” a partir del 1° de enero de 2011; cuando ocurre el abandono de activos de larga duración.

### *Diversas NIF.*

El concepto de “Instrumento de financiamiento por cobrar. IDFC” se modificó por “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- IFCPI”, asimismo el concepto de “Instrumentos de deuda a valor razonable-IDVR” se modificó por “Instrumentos financieros para cobrar o vender-IFCV”, lo anterior para alinear el nombre de los conceptos con su objetivo o intención y para evitar alguna confusión con su nombre. Estos cambios afectaron las NIF C-2, C-16 y C-20.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias**  
Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC y subsidiarias**  
Índice  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1 a 7
Estados financieros consolidados:	
Balance general .....	8 y 9
Estado de resultados .....	10
Estado de variaciones en el capital contable .....	11
Estado de flujos de efectivo .....	12
Notas sobre los estados financieros .....	13 a 169



## Dictamen de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de este informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual.



Cuestiones clave de auditoría	Como nuestra auditoría abordó la cuestión
-------------------------------	---

Tecnología de la Información (TI)-  
Administración de Accesos

Las instituciones bancarias son altamente dependientes de la tecnología de información (TI) dado el número significativo de transacciones que llevan a cabo diariamente.

Los derechos de acceso a los sistemas de TI son importantes dado que aseguran que los cambios a las aplicaciones y datos son autorizados y efectuados de forma apropiada. El poder asegurar que el personal tenga derechos de acceso apropiados y que dicho acceso sea supervisado, son controles clave que mitigan la probabilidad de fraude o error resultantes de cambios en una aplicación o dato.

Asimismo, en las instituciones bancarias es fundamental mantener los controles necesarios que permitan asegurar una apropiada segregación de funciones a nivel de aplicaciones.

Nos hemos enfocado en esta área durante nuestra auditoría debido a la importancia de la misma y a que se identificó que los controles sobre los derechos de acceso a los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera requieren de mejoras para asegurar una adecuada supervisión de los accesos, restricción a los mismos y una apropiada segregación de funciones.

En particular, nos hemos enfocado en los con-

Como parte de nuestra auditoría, realizamos los siguientes procedimientos sobre los derechos de acceso a las aplicaciones y datos de los sistemas de información financiera:

- Obtuvimos una lista de manera independiente de los usuarios con accesos a sistemas operativos, aplicaciones y datos, comparando la misma con la del Banco.
- Evaluamos que los usuarios con accesos privilegiados estuvieran considerados dentro de los controles del Banco, relativos a autorizaciones y segregación de funciones.

- En adición a los procedimientos señalados en los párrafos anteriores, evaluamos los perfiles de usuarios y sus derechos de acceso a sistemas operativos, aplicaciones y datos, así como los criterios de segregación de funciones y riesgos de los mismos, y los accesos a las transacciones que consideramos sensibles, incluyendo los privilegios de desarrollo de sistemas y modificaciones a aplicaciones



Estimación preventiva para riesgos crediticios

Como se menciona en la Nota 11 a los estados fi-

nanancieros consolidados, la estimación preven-

tiva para riesgos crediticios por un importe de

\$12,569 millones de pesos, se basa en un mode-

lo de pérdida esperada para los siguientes doce

meses y se determina de acuerdo con las reglas

de clasificación y calificación de la cartera de

créditos, establecidas por la CNBV para institu-

ciones de crédito, las cuales implican identificar

para cada uno de los tipos de crédito la probabi-

lidad de incumplimiento de pago, la severidad

de las pérdidas y la exposición al incumplimien-

to. Para llevar a cabo la identificación an-

terior, dichas reglas establecen un método para

calificar y clasificar los distintos tipos de cartera

de crédito, que incluye una serie de factores cua-

litativos y cuantitativos, como son: i) en créditos

de consumo (tarjetas de crédito y créditos per-

sonales) posibilidad de no pago, pérdidas poten-

ciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en

su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipoteca-

rios) periodos de morosidad, posibilidad de no

pago y pérdidas potenciales netas de las garan-

tías recibidas, y iii) en créditos comerciales las

reglas se centran en la evaluación de la capaci-

dad del deudor para repagar su crédito (inclu-

yendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo in-

dustria e historial de pago) así como en la eva-

luación de las garantías correspondientes.

Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra

auditoría debido principalmente a la importan-

cia del valor en libros de la cartera de créditos y

de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionada y porque el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

cios relacionados con el proceso de deter-

minación de la estimación preventiva para riesgos crediti-

Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:

- Evaluamos y consideramos el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de riesgo crediticio por tipo de cartera, principalmente aquellos relacionados con el modelo y la exactitud e integridad de los datos clave de entrada que sirven de base para esta estimación y a la transferencia de datos de los sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.

- Comparamos el modelo utilizado por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con el modelo aprobado por la CNBV.
- Mediante pruebas selectivas, evaluamos los siguientes datos de entrada clave:

- Monto exigible y días de mora: se cotejó contra el sistema de cartera, del cual evaluamos los controles generales de cómputo y los autómáticos.
- Historial crediticio, quitas, castigos y restricciones del acreditado: cotejando el reporte de buró de crédito.
- Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados: cotejando el avalúo realizado por la administración.
- Información financiera reciente del acreditado: cotejando estados financieros utilizados a la fecha de calificación.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reprocesamos de manera independiente, con el apoyo de nuestros expertos para una muestra de la cartera de créditos, el cálculo considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.</li> </ul>	<p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: experiencia de pago, días de mora, monto exigible, valor razonable de las garantías, historial crediticio, quitas, castigos, reestructuras de los créditos, información financiera, y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>
---	---

<p>Como parte de nuestra auditoría realizamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizamos la regulación fiscal vigente y evaluamos los aspectos relevantes asociados a la misma.</li> <li>• Con base en pruebas selectivas, consideramos la determinación de los montos registrados bajo el rubro de impuesto sobre la renta diferido.</li> <li>• Con el apoyo de nuestros expertos fiscales y legales desafiarnos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones fiscales.</li> <li>• Desafiamos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones financieras cotéjandolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio, obteniendo y corroborando las explicaciones de la Administración.</li> <li>• Evaluamos la razonabilidad de las premisas utilizadas y las proyecciones de reconocimientos de créditos en años siguientes.</li> </ul>	<p><u>Impuesto sobre la renta diferido</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros consolidados, el Banco registra impuesto sobre la renta diferido activo originado, entre otros conceptos, por el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (RPG) que aún no ha sido deducida para efectos fiscales, y que se integra por \$1,852 millones de pesos correspondientes a la RPG constituida hasta el 31 de diciembre de 2013, y por \$25,104 millones de pesos relativos a la RPG constituida con posterioridad al 1 de enero de 2014, misma que se encuentra sujeta a las nuevas disposiciones del impuesto sobre la renta vigentes a partir de esa fecha.</p> <p>La recuperabilidad del saldo de la estimación constituida antes del 31 de diciembre de 2013 depende de la existencia de un exceso en los años futuros entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos deducibles registrados por el Banco de conformidad con las disposiciones establecidas por la CNBV.</p>
--	--





### Información adicional

<p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido a la importancia del saldo del impuesto sobre la renta diferido activo, que al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$9,112 millones de pesos, y porque la estimación de su valor de recuperación involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración del Banco, específicamente al determinar ingresos futuros esperados, proyecciones futuras considerando las reglas de la CNBV, así como resultados fiscales futuros del Banco.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en los supuestos significativos de la estrategia fiscal que el Banco consideró al estimar la recuperabilidad en el futuro del impuesto diferido activo: crecimiento de cartera, ingresos estimados, monto de castigos para los siguientes años y utilidades fiscales proyectadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comparamos los resultados del año actual con los presupuestados el ejercicio anterior para el año actual, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse muy optimista.</li> <li>• Discutimos con la Administración los cálculos de sensibilidad y evaluamos el grado en que los supuestos necesitarían modificarse para que se requiriera de un ajuste.</li> <li>• Comentamos con la Administración las posturas que hemos observado en el mercado en relación a este rubro por aquellas disposiciones sujetas a interpretación, así como los comentarios que ha externado la autoridad fiscal en foros públicos respecto a ciertos temas particulares.</li> </ul>
---	---

La administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro dictamen de auditoría relacionado), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del Banco, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.



## **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Banco en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar al Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

## **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para parar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que generen duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el trascurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno del Banco, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría del Banco se indica a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



HSBC MEXICO, S. A.  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Balances Generales Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Activo	31-Dic-2017	31-Dic-2016	Pasivo y Capital Contable	31-Dic-2017	31-Dic-2016
Disponibilidades (nota 6)	\$ 45,950	\$ 51,817	Capitación:	\$ 256,121	\$ 210,608
Cuentas de margen (nota 10)	341	1,488	Depósitos a plazo (nota 17)	97,491	87,210
Inversiones en valores (nota 7):	34,239	23,250	Títulos de crédito emitidos (nota 18)	10,429	-
Títulos para negociar	116,222	90,313	Títulos de crédito emitidos (nota 18)	10,122	5,027
Títulos conservados a vencimiento	18,039	19,048	Cuenta global de captación sin movimiento	658	675
Deudores por reporto (nota 8)	22,707	10,088	Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 15 y 19):	2,001	6,152
Derivados (nota 10):	93,396	112,946	De exigibilidad inmediata	16,004	23,581
Con fines de negociación	-	63	De corto plazo	13,536	6,048
Con fines de cobertura	93,396	112,946	De largo plazo	31,541	35,781
Cartera de crédito vigente (nota 11):	181,274	134,697	Acreeedores por reporto (nota 8)	69,112	48,881
Actividad empresarial o comercial	9,549	11,980	Acreeedores por reporto (nota 8)	69,112	48,881
Entidades financieras	11,980	11,980	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 7):	-	518
Entidades gubernamentales	24,745	33,062	Reportos	10,076	8,068
Entidades gubernamentales	34,745	33,062	Préstamo de valores (nota 9)	10,076	8,068
Créditos al consumo	56,585	56,124	Derivados:	94,293	116,643
Créditos a la vivienda	38,275	34,030	Con fines de negociación	1,148	2,167
Total cartera de crédito vigente	310,428	269,893	Con fines de cobertura	95,441	118,810
Cartera de crédito vencida (nota 11):	4,338	5,530	Otras cuentas por pagar:	222	6
Actividad empresarial o comercial	-	-	Impuestos a la unidad y participación de los trabajadores en la unidad (nota 24)	22,740	38,940
Entidades financieras	-	-	Acreeedores por liquidación de operaciones (nota 20)	15,995	16,505
Entidades gubernamentales	2,660	2,203	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 20)	15,995	16,505
Créditos al consumo	488	476	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 20)	21,255	15,761
Créditos a la vivienda	7,486	8,209	Total cartera de crédito	317,914	278,102
Total cartera de crédito vencida	7,486	8,209	Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	12,383	12,560
Cartera de crédito, neta	305,145	265,719	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 23)	10,357	12,566
Beneficios por recibir en operaciones de burstadización (nota 11b)	94	106	Beneficios por recibir en operaciones de burstadización (nota 11b)	11,825	13,801
Otras cuentas por cobrar, neta (nota 12)	50,112	57,449	Total del pasivo	652,628	600,591
Bienes adjudicados, neta (nota 13)	426	364	Capital contable (nota 25):	6,132	6,132
Propiedades, mobiliario y equipo, neta (nota 14)	4,793	5,118	Capital social	32,186	32,186
Inversiones permanentes en acciones (nota 15)	181	205	Prima en venta de acciones	38,318	38,318
Impuesto a la unidad y participación de los trabajadores en las unidades difereidos, neta (nota 24)	12,494	11,849	Reserva de capital	11,590	11,273
			Reserva de ejercicios anteriores	5,259	4,245
			Reserva por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,950)	(1,969)

HSBC MÉXICO, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
Y SUBSIDIARIAS

Balances Generales Consolidados, continuación  
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)  
Cuentas de orden

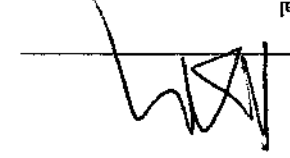
	2017	2016
Compromisos crediticios (notas 11 y 28a)	286,000 \$	280,898
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 28b)	420,456	437,117
Bienes en custodia o en administración (nota 28c)	1,057,797	947,358
Colaterales recibidos por la entidad (nota 7)	50,719	31,815
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 7)	34,512	29,416
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto (nota 28d)	43,422	39,361
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 11b)	161	183
Otras cuentas de registro	4,904,866 \$	3,815,893

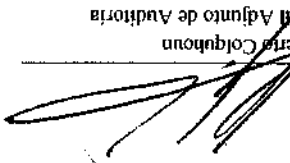
Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

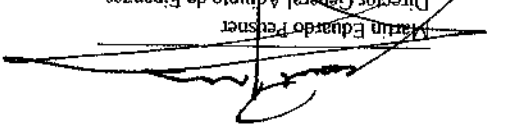
"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por HSBC hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

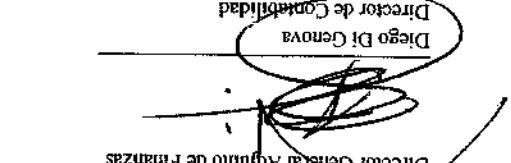
"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"El capital social histórico de HSBC al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$4,332".

Nuno A Matos  
Director General  


Guillermo Rivera Coluhoun  
Director General Adjunto de Auditoría  


Martin Eduardo Fetsner  
Director General Adjunto de Finanzas  


Diego Di Genova  
Director de Contabilidad  


**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**  
**Y SUBSIDIARIAS**

**Estados Consolidados de Resultados**

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

	2017	2016
Ingreso por intereses (nota 29a)	\$ 44,791	\$ 34,606
Gasto por intereses (nota 29a)	(17,286)	(9,918)
<b>Margen financiero</b>	<b>27,505</b>	<b>24,688</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	(11,089)	(8,220)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>16,416</b>	<b>16,468</b>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 29b)	8,756	8,283
Comisiones y tarifas pagadas	(2,514)	(2,096)
Resultado por intermediación (nota 29c)	1,691	1,053
Otros ingresos de la operación, neto (nota 29d)	2,432	2,224
Gastos de administración y promoción	(23,443)	(23,697)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,338</b>	<b>2,235</b>
Participación en el resultado de compañías asociadas y afiliadas, neto (nota 13)	68	60
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>3,406</b>	<b>2,295</b>
Impuestos a la utilidad causados (nota 24)	(779)	(52)
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	379	(735)
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>3,006</b>	<b>1,508</b>
Participación no controladora	-	-
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 3,006</b>	<b>\$ 1,508</b>

Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 HSBC durante los periodos mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

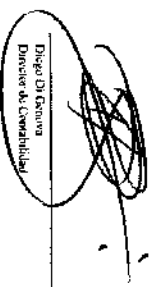
"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

**HSBC MEXICO, S. A.**  
 Institución de Banca Multiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**  
 Estados Consolidados de Resultados en el Capital Contable  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Dólares de pesos)

	<b>Capital Contable</b>															
	<b>Capital contribuido</b>		<b>Reservas de capital</b>		<b>Resultado por valoración de (todas) obligaciones para la venta</b>		<b>Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de riesgo de crédito</b>		<b>Remedios por beneficios a los empleados</b>		<b>Resultado neto</b>		<b>Participación por subterfugio</b>		<b>Total del capital contable</b>	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Capital contribuido	5,681	5,681	27,088	27,088	11,273	11,273	5,316	(699)	(1,032)	(1,032)	608	608	2	2	47,803	47,803
Reservas de capital	432	432	3,098	3,098	-	-	(698)	-	-	-	608	608	-	-	5,550	5,550
Resultado por valoración de (todas) obligaciones para la venta	432	432	5,098	5,098	-	-	(698)	-	-	-	608	608	-	-	5,550	5,550
Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-	1,191	-	(319)	-	1,318	1,318	-	-	1,508	1,508
Remedios por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	134	-	-	-	134	-	409	409
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	1,191	-	(319)	-	1,318	1,318	-	-	1,508	1,508
Participación por subterfugio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Total del capital contable	6,113	6,113	32,186	32,186	11,590	11,590	6,316	(832)	(798)	(798)	1,606	1,606	3	3	53,782	53,782

El resultado neto de la operación de la institución de banca múltiple, grupo financiero HSBC México, S. A. y sus subsidiarias, se refleja en el capital contable 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 Banca Múltiple, Grupo Financiero, Institución de Seguros y de Fianzas, aplicados de manera consistente, concorde con los mandatos de la Ley de Instituciones de Banca Múltiple, Grupo Financiero, Institución de Seguros y de Fianzas y sus disposiciones legales y administrativas aplicables.

El resultado neto de la operación de la institución de banca múltiple, grupo financiero HSBC México, S. A. y sus subsidiarias, se refleja en el capital contable 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 Banca Múltiple, Grupo Financiero, Institución de Seguros y de Fianzas, aplicados de manera consistente, concorde con los mandatos de la Ley de Instituciones de Banca Múltiple, Grupo Financiero, Institución de Seguros y de Fianzas y sus disposiciones legales y administrativas aplicables.

  
 Diego Duj Estrera  
 Director de Contabilidad

HSBC MÉXICO, S. A.  
 Insuación de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
 Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

	2017	2016
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 3,006</b>	<b>\$ 1,508</b>
Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	835	896
Amortización de activos intangibles	302	283
Provisiones	707	997
Impuesto a la utilidad causado y diferido	401	787
Participación en el resultado de asociadas y afiliadas	(68)	(60)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,816	8,129
Valuaciones	1,193	139
Participación no controladora	-	-
Actividades de operación:	17,192	12,679
Cambio en cuentas de margen	1,147	(1,465)
Cambio en inversiones en valores	(35,895)	(12,512)
Cambio en deudores por reporte	(12,619)	11,518
Cambio en derrivados (activo)	18,911	(32,732)
Cambio en cartera de crédito	(50,125)	(42,094)
Cambio en bienes adjudicados	(63)	(240)
Cambio en otros activos operativos	6,219	(19,679)
Cambio en captación tradicional	71,300	22,939
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,239)	(1,702)
Cambio en acreedores por reporte	20,230	16,428
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,489	(12,063)
Cambio en derivados (pasivo)	(23,370)	33,461
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(2,209)	1,391
Cambio en otros pasivos operativos	(11,948)	25,764
Pagos de impuestos a la utilidad	(4,672)	(588)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(4,672)	1,120
Actividades de inversión:		
Cobros por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	27	64
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(563)	(668)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,030)	(684)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	9
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	-
Cobros por disposición de activos de efectivo	91	27
Cobros de dividendos en efectivo	280	133
Otros	(1,195)	(1,119)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,195)	(1,119)
Actividades de financiamiento:		
Incremento de capital social y prima en venta de acciones	-	5,550
Pago de dividendos en efectivo	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	5,550
Incremento neto de disponibilidades	(5,867)	5,551
Disponibilidades al inicio del año	51,817	46,266
Disponibilidades al final del año	\$ 45,950	\$ 51,817

Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo, se formularon 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 entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a unas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

*Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente*

**Nota 1 - Constitución, objeto social y eventos relevantes sobresalientes:**

Constitución y objeto social

HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Banco) fue autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como tal y para iniciar operaciones mediante la Concesión número 12718-295-A. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (Grupo) con domicilio en la Ciudad de México, quien posee el 99.99% de su capital social. HSBC Latin America Holdings (UK) Limited (HLAH) posee el 99.99% del capital social del Grupo. El Banco con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores e Instrumentos Financieros Derivados (IFD) y la celebración de contratos de fideicomiso.

Las actividades principales del Banco se encuentran reguladas por la LIC, así como por la Ley del Banco de México (Banxico). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones del Banco y es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión).

Operaciones y asuntos sobresalientes

**Lucha contra el crimen financiero**

Durante los últimos cinco años, la institución ha establecido estándares globales en la estructura de HSBC. La inversión que se ha realizado en las capacidades de gestión del riesgo de delitos financieros ha fortalecido considerablemente la capacidad de proteger la integridad del sistema financiero. Se ha reunido un equipo altamente experto que está ayudando a dar forma al debate sobre el papel de nuestra industria en la lucha contra el crimen financiero. Se ha avanzado mucho en la creación de una función de cumplimiento adecuada para los numerosos desafíos que enfrentamos y se han creado alianzas para combatir los delitos financieros con autoridades reguladoras y aquellas autoridades que aplican la ley.

En diciembre de 2017, el acuerdo de enjuiciamiento diferido de cinco años (DPA, por sus siglas en inglés), llegó a su fin. Este acuerdo se había celebrado entre HSBC y el Departamento de Justicia de los EE. UU. (Departamento) en 2012 y fue un verdadero reto para HSBC. No obstante, salir del DPA fue más bien producto del enfoque de trabajo esencial que se ha realizado para transformar las capacidades de cumplimiento y proteger el sistema financiero. Este trabajo continuará mientras se busca asegurar que los cambios realizados sean efectivos y sostenibles. La lucha contra el delito financiero es un ejercicio interminable y será un foco constante para la región del Centro.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

No hubo impacto financiero en México con respecto a este DPA.

La CNBV designó a HSBC México S.A. como banco de importancia sistémica otorgando la categoría I. La mencionada categoría implica la necesidad de mantener un requerimiento de capital adicional de 0.60 puntos porcentuales. El mencionado requerimiento debe construirse a razón de 0.15 puntos porcentuales por año a partir del 2016.

**Nota 2 - Bases de presentación de los estados financieros:**

Elaboración de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están preparados, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (Criterios Contables), establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o criterio contable específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de Caracter General aplicables a las instituciones de crédito” (Circular Única de Bancos).

Los Criterios Contables señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas 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 (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de las inversiones en valores, operaciones con valores e instrumentos financieros derivados (IFD), reportes, préstamos de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro, impuestos a la utilidad diferidos y la provisión de los gastos del programa de lealtad ofrecido a los clientes de cartera de crédito de la Institución. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Moneda funcional y de informe

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016**

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamos de valores e IFD en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

**Reconocimiento de los efectos de la inflación**

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación" se cambió a un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres ejercicios anuales menor al 26%) utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por Banxico en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, la acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran en la página siguiente.

31 de diciembre de		Bases de consolidación	
UDI	UDI	2015	2017
Annual	Annual	2016	2017
(%)	(%)	2015	2017
Acumulada	Acumulada	2016	2017
(%)	(%)	2015	2017
		5.5629	\$ 5.9345
		3.38	6.68
		2.10	12.60
		5.3812	9.98
		10.39	10.39

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias, incluyendo la Entidad con Propósito Específico (EPF) susceptible de consolidación conforme a los Criterios Contables. Los saldos y transacciones importantes entre el Banco, subsidiarias y EPF, se han eliminado en la consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por los años terminados en esas fechas, excepto por los estados financieros del Fideicomiso irrevocable de administración 1052 (Su Casita o el Fideicomiso 1052) los cuales están preparados al y por los periodos de 12 meses terminados el 30 de noviembre de 2017 y 2016, sin que se presentaran operaciones relevantes en el periodo no coincidente. A continuación se detallan las subsidiarias y EPF, así como el porcentaje de participación accionaria del Banco en ellas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**Actividad y subsidiaria**

**Inmobiliarias**

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Servicios financieros

HSBC Servicios Financieros, S. A. de C. V. \*1 99.99%

Sin operaciones

Mexicana de Fomento, S. A. de C. V. \*1 69.81%  
Almacénadora Banpacífico, S. A. de C. V. \*2 99.99%

\*1 Estas entidades serán fusionadas en una entidad del Grupo HSBC.  
\*2 Se encuentra en proceso de liquidación.

La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Banco en las subsidiarias.

EPE

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene la siguiente EPE, misma que se consolidó en virtud de que el Banco tiene el control y fue creada para alcanzar un objetivo concreto.

El Fideicomiso 1052 fue constituido en abril de 2011 al amparo de la firma del convenio de reconocimiento de adeudo y dación en pago entre el Banco e Hipotecaria Su Casita, S. A. de C. V., SOFOM ENR, derivado de un crédito otorgado por el Banco. Como consecuencia de lo anterior, el Banco posee los derechos fideicomitidos respecto al "patrimonio A", el cual se integra por: a) créditos individuales con garantía hipotecaria (créditos del patrimonio), b) dinero y bienes muebles e inmuebles que se obtengan de la gestión de administración y cobro de los créditos; y, c) los derechos de cobro originados por los créditos del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe del "patrimonio A" asciende a \$186 y \$196, respectivamente, mismo que se incluye en el rubro de "Créditos a la vivienda" en el balance general consolidado.

**Reconocimiento de la PTU (Participación de los Trabajadores en las Utilidades) diferida**

De conformidad con la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", es necesario que las empresas que tengan empleados deban calcular y reconocer, en su caso, la PTU diferida, la cual se determina de acuerdo con los lineamientos establecidos en dicha NIF, los cuales se basa en el método de activos y pasivos que establece la NIF D-4, "Impuestos a la utilidad".

En este contexto, la PTU diferida representa la parte que se pagará o acreditará en el futuro aplicable a servicios futuros de los empleados. Como consecuencia de esto y de acuerdo con las cifras incluidas en los estados financieros del banco, se tiene la obligación de reconocer un activo por PTU diferida basado en los siguientes puntos:

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

Como se mencionó anteriormente, la determinación de PTU diferida se efectúa basado en el método de activos y pasivos, lo que resulta en montos que deben ser reconocidos en los estados financieros y que correspondan a los efectos acumulados atribuibles a las diferencias entre los saldos contables mostrados en el balance general y los valores considerados para determinar la base de PTU al inicio de la vigencia de la NIF D-3.

**Autorización**

El 27 de febrero de 2018, Nuno Matos (Director General), Martín Peusner (Director General Adjunto de Finanzas), Guillermo R. Colquhoun (Director General Adjunto de Auditoría) y Diego di Genova (Director de Contabilidad) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2017.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos del Banco, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros no consolidados, que se emiten por separado en esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Adicionalmente y de conformidad con lo señalado en la LIC, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables:**

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

**a. Consolidación**

*Subsidiarias*

Son todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y esta expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Para evaluar si el Banco controla a una subsidiaria, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles son considerados. Existe control incluso en los casos en que no se tiene más del 50% del derecho de voto pero el Banco puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Banco y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedaados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money"), la compra de divisas que no se consideren derivadas conforme lo establece el Banxico y depósitos que son realizados en cumplimiento de las disposiciones de Banxico (depósitos de regulación monetaria), estos últimos se reconocen como una disponibilidad restringida.

Las contrapartidas de las operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas representan derechos u obligaciones que se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquida-  
ción de operaciones", respectivamente.

Los intereses ganados y los efectos de valorización de depósitos en entidades financieras y "Call Money" se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte del rubro de "Ingresos o Gastos por intereses". Por otra parte, los resultados por valuación y compra-venta de metales preciosos amonedaados y divisas se agrupan en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Resultado por Intermediación".

#### c. Cuentas de margen

Representan cuentas individualizadas en donde se depositan activos financieros (efectivo en el caso del Banco) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los Instrumentos Financieros Derivados "IFD" celebrados, con el fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúa durante la vigencia del contrato a la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los IFD. Se registran en un rubro específico en el balance general y los rendimientos distintos a las fluctuaciones de los IFD, se reconocen en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Ingresos por Intereses" conforme se devengan.

#### d. Inversiones en valores

Comprende acciones, valores gubernamentales, bancarios y corporativos, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

#### Titulos para negociar

Aquellos que se tienen con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compra-venta en el corto plazo. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valúan de acuerdo a precios proporcionados por un proveedor de precios independiente. Los costos de transacción se reconocen en los resultados del ejercicio. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultados por Intereses".

Titulos disponibles para la venta

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran inicialmente de la misma manera que los títulos para negociar, sin embargo, los movimientos en su valor razonable se reconocen en otras partidas de la utilidad integral "ORI" dentro del capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos disponibles para la venta se reconocen como parte de la inversión.

Titulos conservados al vencimiento

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se valúan inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, lo que implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), así como los costos de transacción, formarán parte de los intereses devengados. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos conservados al vencimiento se reconocen como parte de la inversión.

Los intereses y rendimientos devengados y la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto, se reconocen en resultados conforme se reconocen en el rubro de "Ingresos por Intereses" o "Gastos por Intereses", según corresponda.

Transferencia entre categorías

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deben informarse a la Comisión, se presume que no se ha perdido la intención de mantener al vencimiento las inversiones, cuando las ventas se hayan originado por cualquier causa de las siguientes causas: existe un deterioro significativo en la calificación de crédito del emisor, existe un cambio en las leyes fiscales que afectan el tratamiento impositivo de los rendimientos del instrumento, y por ende su valor, existe en la entidad una combinación de negocios o una reestructura que implique la venta de un segmento de negocios incluyendo el instrumento financiero conservado al vencimiento o existe una modificación de las regulaciones a que pueda estar sujeta una entidad y que afecta la relación de activos y capital contable, por considerarse un evento aislado fuera del control de la entidad, no recurrente y que no podría haber sido razonablemente previsto en el momento de la adquisición del activo financiero, asimismo cuando se efectúen dentro de los 90 días naturales previo a su vencimiento u ocurran después de que se haya cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales.

Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de "Títulos para negociar" y "Títulos disponibles para la venta" hacia la categoría "Títulos conservados a vencimiento", o de "Títulos para negociar" hacia "Títulos disponibles para la venta" siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión

Deterioro en el valor de un título

Debe evaluarse si a la fecha de los estados financieros existe evidencia objetiva de deterioro, considerando la diferencia entre el valor inicial de reconocimiento del título, neto de cualquier pago de principal y amortización, y su valor razonable actual, menos las partidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados del ejercicio.

En el caso de los Títulos Disponibles para la Venta, la diferencia identificada como deterioro debe reclasificarse del ORI a los resultados del ejercicio.

Para los Títulos Conservados al Vencimiento, si existe evidencia objetiva de que se incurrió en una pérdida por deterioro el valor en libros del título se debe reducir, reconociendo la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

e. Operaciones de reporte

El Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar en el rubro de "Acreedores por reporte" por el precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo o valores a la reportadora. El activo financiero dado en colateral se presenta como "Títulos para negociar restringidos o dados en garantía", y si corresponden a depósitos en efectivo se registran dentro del rubro de "Otras Disponibilidades" como restringidas.

Cuando el Banco actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta líquida-dora acreedora, registrando una cuenta por cobrar en el rubro de "Deudores por Reporto", por el precio pactado, que representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden. A lo largo de la vida del reporte los "Deudores o Acreedores por Reporto" según corresponda, se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporte de acuerdo al método de intereses efectivo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingreso o Gasto por intereses", según corresponda.

Los premios se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de línea recta, a lo largo del plazo de la operación.

Por lo que se refiere a los activos financieros vendidos o dados en garantía como reportadora se reconoce una cuenta por pagar en el rubro de "Colaterales Vendidos o Dados en Garantía", medida inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a su valor razonable en el caso de venta o a su costo amortizado en caso de haber sido dados en garantía en otra operación de reporte; adicionalmente se registran en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía" a su valor razonable.

El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se pre- sentará en el rubro de "Resultado por intermediación".



A las operaciones de reporte que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros" o donde se establezca la imposibilidad de negociar los valores reportados se les da el tratamiento de financiamiento con colateral.

**f. Préstamo de valores**

En las operaciones en que se transfieren valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, se reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden.

En tanto el Banco reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso).

En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingreso o Gasto por intereses" a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general consolidado en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía" medida inicialmente al precio pactado de la operación y posteriormente a su valor razonable.

**g. Operaciones con IFD**

Las operaciones con IFD comprenden aquellas con fines de negociación (posición que asume el Banco como participante en el mercado) y de cobertura. Dichos instrumentos sin considerar su intencionalidad se reconocen inicialmente a valor razonable como activos o pasivos dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro "Resultado por intermedación".

***Con fines de negociación***

Se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del periodo en el rubro "Resultado de compra-venta que se genera al momento de la enajenación de un IFD" y la pérdida por el resultado por intermedación". Adicionalmente, en el rubro "Resultado por intermedación" se reconoce

Con fines de cobertura

En las coberturas de valor razonable, tanto el IFD como la partida cubierta, se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción efectiva se reconoce de inmediato en resultados como parte del "Resultado por intermediación".

Los IFD califican con fines de cobertura cuando estos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de IFD, cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad y reconocimiento contable aplicables.

Designación de un instrumento financiero como partida cubierta: i) si la partida que se pretende cubrir es un activo financiero o pasivo financiero, esta se considera como partida cubierta con respecto a los riesgos asociados con únicamente una porción de su valor razonable o de los flujos de efectivo, siempre y cuando la efectividad de la cobertura se mida confiablemente, y ii) en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), la porción cubierta es designada en términos de un monto de divisas en lugar de activos (o pasivos) individuales.

Designación de un instrumento no financiero como partida cubierta. Se designan activos o pasivos no financieros como una partida cubierta i) por riesgos de moneda extranjera, o bien ii) por todos los riesgos a los que esté expuesta dicha partida en su totalidad, debido a la dificultad para aislar y valuar confiablemente la porción de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles a los riesgos específicos distintos al riesgo de moneda extranjera.

Designación de un grupo de instrumentos como partida cubierta. Los activos financieros o pasivos financieros similares son agregados y cubiertos como un grupo, debido a que cada uno de los activos financieros o de los pasivos financieros que conforman el grupo, en lo individual, comparten la exposición al riesgo que se pretende cubrir. Adicionalmente, el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto para cada una de las partidas que conforman el grupo, en lo individual, es aproximadamente proporcional al cambio total en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto del grupo de instrumentos.

Para el caso de IFD cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierra la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria con las mismas características.

Respecto a los IFD no cotizados en mercados o bolsas reconocidos se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por alguna de las partes o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por la parte de cotización.

h. Cuentas liquidadoras y su compensación

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o de operaciones con IFD que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, así como los que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" u "Otras cuentas por pagar".

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras se compensan, siempre y cuando se tenga el derecho contractual y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

i. Carrera de créditos

Los créditos y documentos mercantiles vigentes representan los importes efectivamente entregados a los acreditados, el seguro financiado y los intereses que, conforme al esquema de pagos de los créditos de que se trate, se vayan devengando. Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados en el rubro del pasivo "Créditos diferidos" y se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses. Cuando presenten 30 o más días naturales de vencidos desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses. Cuando los intereses presenten un periodo de 90 o más días naturales de vencido, o el principal 30 o más días naturales de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales. Cuando la amortización de capital e intereses no hubiera sido cobrada y presente 90 o más días naturales de vencidos.

Créditos revolvinges, tarjetas de crédito y otros. No cobrados durante dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Créditos para la vivienda. Cuando el saldo insoluto de un crédito presenta amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días naturales de vencido.

cuando el comerciante continúe bajo la administración de su empresa y siempre que el conciliador haya definido los lineamientos en que quedaron autorizados, cuya preferencia de pago será posterior a los créditos a favor de los trabajadores por salarios o sueldos devengados en el último año y por indemnizaciones según lo establece el artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley.

En el momento en el que algún crédito se considere como vencido, se suspende la acumulación de sus intereses, aun en aquellos créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se lleva en cuentas de orden, en caso de que sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio, bajo el rubro de ingresos por intereses.

Los créditos vencidos por los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (incluyendo los intereses), así como los créditos reestructurados o renovados que cumplen con el pago sostenido del crédito, son reclasificados a cartera vigente.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos, incluyendo las cobradas por reestructuración del crédito, se registran en el pasivo como "Créditos diferidos", los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio, como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes, la cuales son amortizadas por un periodo de 12 meses. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen en el activo como un "Cargo Diferido", el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un "Gasto por intereses", durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas correspondientes.

Las comisiones inicial o subsiguiente cobradas por anualidad de tarjeta de crédito se reconocen en el pasivo como un "Crédito diferido" y se amortizan en un periodo de 12 meses contra el resultado del ejercicio en el rubro de "Comisiones y Tarifas Cobradas".

Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento del crédito se registran en el resultado del ejercicio en el rubro de "Comisiones y Tarifas Cobradas".

#### *Créditos reestructurados y renovados*

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecen dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los Criterios Contables.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de forma independiente de acuerdo con el párrafo anterior. En caso de que se concluyera que una o más de las disposiciones deben traspasarse a cartera vencida y éstas representan al menos el 30% aplicable en 2017 (40% en 2016) del total del saldo dispuesto de la línea de crédito, todas las disposiciones realizadas y posteriores deberán traspasarse a cartera vencida.

Los créditos vigentes distintos a los mencionados en los dos párrafos anteriores, que se reestructuren o se renueven, se considerarán que continúan siendo vigentes únicamente cuando cumplan con lo siguiente:

- Si no ha transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito cuando el acreditado hubiere:

i. Cubierto la totalidad de los intereses devengados.  
ii. Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

- Si se reestructuran o renuevan durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:

i. Liquidad la totalidad de los intereses devengados.  
ii. Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.  
iii. Cubierto el 60% del monto original del crédito.

El crédito se mantendrá en cartera vigente cuando a la fecha de reestructura presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de su principal e intereses y únicamente sean modificadas una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito: a) Garantías que impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad, b) Tasa de interés cuando se mejore la tasa de interés pactada, c) Moneda o unidad de cuenta, siempre y cuando se aplique la tasa de interés correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta y d) Fecha de pago siempre y cuando el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos ni permitir la omisión de ningún de ellos.

j. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera evaluada. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP con base en las Circular Única de Bancos emitida por la Comisión, utilizando la metodología estándar para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base a esta determina la reserva.

La cartera comercial se clasifica en dos grupos: el primero lo integra aquellos acreditados con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs en los cuales se evalúan factores cuantitativos y el segundo grupo incluye aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La metodología de cálculo de las reservas preventivas utilizada es consistente con la reforma a la LCM que se publicó en 2014 en la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM, estableciendo que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

- I. Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación.
- II. Para la parte no cubierta del crédito se realizará la "Mejor Estimación de la Posible Pérdida", considerando el estado de incumplimiento del acreditado y los posibles pagos y/o mitigantes de pérdida que pueda demostrar.

- *Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.*

Para los Estados y Municipios, la metodología actual está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

Para los proyectos de inversión con fuente de pago propia se evalúan de forma individual considerando las etapas de construcción y operación.

#### *Metodología de Cartera de Consumo.*

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito.

Por otro lado para la cartera de crédito de consumo no revolvente se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

*Metodología de Cartera Hipotecaria de Vivienda.*

Se califica considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, medida con base en el saldo del crédito, valor de la vivienda, días de atraso, tasas de recuperación del crédito, nivel de endeudamiento, comportamiento de pago en el sistema y el perfil de riesgo de cada producto.

Las estimaciones preventivas se crean conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

Grado	Consumo		Hipotecario	
	No revolving	Revolvente	de vivienda	Comercial
A - 1	0.00 - 2.00	0.00 - 3.00	0.00 - 0.50	0.00 - 0.90
A - 2	2.01 - 3.00	3.01 - 5.00	0.501 - 0.75	0.901 - 1.50
B - 1	3.01 - 4.00	5.01 - 6.50	0.751 - 1.00	1.501 - 2.00
B - 2	4.01 - 5.00	6.51 - 8.00	1.001 - 1.50	2.001 - 2.50
B - 3	5.01 - 6.00	8.01 - 10.00	1.501 - 2.00	2.501 - 5.00
C - 1	6.01 - 8.00	10.01 - 15.00	2.001 - 5.00	5.001 - 10.00
C - 2	8.01 - 15.00	15.01 - 35.00	5.001 - 10.00	10.001 - 15.50
D	15.01 - 35.00	35.01 - 75.00	10.001 - 40.00	15.501 - 45.00
E	35.01 - 100.00	75.01 - 100.00	40.001 - 100.00	45.001 - 100.00

Rango de porcentaje de estimación preventiva

**Reservas generales.** De acuerdo con las Disposiciones, se consideraran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolving.

**Reservas específicas.** Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E sin considerar las que resulten del grado de riesgo B-1, para la cartera crediticia de consumo revolving.

**Cartera emproblemada.** Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera "cartera emproblemada" a aquellos créditos comerciales calificados con

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los aumentos o disminuciones de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como resultado del proceso de calificación, se registran en los resultados del ejercicio ajustando el margen financiero.

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios haya excedido al importe requerido conforme a las metodologías de calificación, el diferencial se cancela en la fecha en que se efectúe la siguiente calificación del tipo de crédito contra los resultados del ejercicio, afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios. En los casos en que el monto a cancelar es superior al saldo registrado de dicha estimación en los resultados del ejercicio, el excedente se reconoce en "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios; en caso de que el importe de estas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen las estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

#### k. Otras cuentas por cobrar

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro (cuando no representen créditos deteriorados), los montos por sobregiros de cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes, excepto por las relacionadas con sobregiros en cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada, las cuales se constituyen por el monto total desde el momento en que se presente tal evento.

Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados) se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas.

El registro de los ingresos por manejo de los fiduciarios se hace con base en lo devengado y se suspende su acumulación en el momento en que el adeudo presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, posteriormente se reconoce en cuentas de orden. En caso de que los ingresos sean cobrados, son registrados directamente en los resultados del ejercicio.



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2017 y 2016**

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: a) su costo, b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación y c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación". En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compra-venta con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el Criterio C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros", el bien debe reconocerse como restringido a su valor en libros a la fecha de la firma del contrato aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Los cobros que se reciben se registran en el pasivo como un cobro anticipado. En la fecha en que se cumplo con las condiciones a que se refiere el Criterio C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros", para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se debe reconocer en los resultados del ejercicio como "Otros ingresos (egresos) de la operación", la utilidad o pérdida generada.

Se deben constituir trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las Disposiciones, las cuales se determinan conforme a lo siguiente:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Bienes inmuebles	Bienes muebles y derechos de cobro
Más de: 6	0	10
12	10	20
18	10	45
24	15	60
30	25	100
36	30	100
42	35	100
48	40	100
54	50	100
60	100	100

Tratándose de Inversiones en Valores, primero deberán valuarse de acuerdo con el Criterio B-2 "Inversiones en Valores" y posteriormente constituirse las reservas correspondientes a "Bienes Muebles y Derechos de Cobro".

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los

La depreciación y amortización se calculan usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes y sobre los valores actualizados del activo (costo de adquisición menos su valor residual y pérdidas por deterioro acumuladas).

Los arrendamientos de equipo son capitalizados cuando se transmiten al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. El valor capitalizado corresponde al valor razonable del activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos, el que sea menor. Los costos financieros derivados de los financiamientos otorgados por el arrendador para la adquisición de estos se reconocen en los resultados del periodo en el rubro de "Gastos por Intereses" conforme se devengan.

Los inmuebles, mobiliario y equipo destinados para su venta se valúan a su valor en libros o a su valor neto de realización, el que sea menor. Dichos activos de larga duración no son sujetos a depreciación.

El resultado por la venta de "Inmuebles, mobiliario y equipo" se determina comparando el valor razonable de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo vendido, el resultado se presenta en el rubro de "Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación".

#### n. Inversiones permanentes en acciones

##### *Inversiones en Asociadas*

Son entidades sobre las que la tenedora ejerce influencia significativa pero no control, ésta se origina por la tenencia de poder de voto de las acciones de la asociada, representación en su consejo de administración u órgano equivalente de dirección, participación en sus procesos de fijación de políticas financieras y operativas, así como por la participación en sus decisiones sobre el decreto de dividendos y otros movimientos de propietarios.

Para evaluar si la tenedora tiene influencia significativa, se considera la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de influencia significativa en los casos en que no tiene más del 25% del derecho de voto, pero donde la tenedora puede influir en sus actividades relevantes.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo y se valúan utilizando el método de participación desde la fecha en que se tiene influencia significativa y hasta que se pierda dicha influencia.

Este método consiste en ajustar el valor de la inversión, aportación o adquisición de acciones, este último determinado con base en el método de compra por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio.

La participación en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas se reconoce en el estado de resultados

En caso de existir incrementos en los porcentajes de participación sobre la asociada, que no se derivan de nuevas adquisiciones o aportaciones como consecuencia de movimientos de otros accionistas, no son reconocidas por la tenedora.

*Otras Inversiones Permanentes*

Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

o. Impuesto a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU).

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes y se reconocen como gasto en los resultados del periodo, excepto cuando, el saldo del impuesto a la utilidad, haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como ORI o una partida reconocida directamente en el capital contable.

El impuesto a la utilidad y la PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos y se reconocen (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores en libros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales respectivas.

Su cálculo se realiza utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

p. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

El rubro de "Otros activos" incluye saldos a favor de impuestos por compensar o recuperar, así como pagos anticipados donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que están por adquirir o a los servicios que están por recibir, así como el pago anticipado de obligaciones laborales.

El rubro de "Cargos diferidos" incluye gastos por amortizar de servicios y comisiones pagadas por anticipado por títulos emitidos y colocados, adquisiciones u otorgamientos de cartera de crédito, cuya amortización se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

Los "Activos intangibles" incluyen los costos directamente relacionados con la instalación y puesta en marcha del software, así como los de las licencias necesarias para su operación. De acuerdo a la norma únicamente son sujetos a ser capitalizados los proyectos que cumplan con las siguientes características:

q. Captación

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general y del mercado de dinero incluyendo los títulos de crédito emitidos. Se registran tomando como base en el valor contractual de las operaciones y reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, conforme se devengan en los resultados del ejercicio como un "Gasto por Intereses".

Para aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia se reconoce como un "Cargó Diferido" por gastos de emisión dentro del rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles", o cuando se trate de un premio o descuento por colocación dentro del pasivo, ambos se amortizan bajo el método de línea recta durante el plazo del título contra los resultados del ejercicio dentro del rubro "Gastos o Ingresos por intereses" según corresponda. Por los títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por éstos, reconociendo la diferencia entre su valor nominal y el monto de efectivo recibido en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

r. Prestamos interbancarios y de otros organismos

Se incluyen préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo, así como préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banxico, financiamientos por fondos de fomento y préstamos por descuento de cartera de bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Aquellos préstamos recibidos en un plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de "exigibilidad inmediata".

s. Acreedores y otras cuentas por pagar

Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, acreedores por cuentas de margen, acreedores por colaterales recibidos en efectivo, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último a los sobregiros en cuentas de cheques y el saldo negativo del rubro de "disponibilidades" que de conformidad con lo establecido en el Criterio B-1 "Disponibilidades" deban presentarse como un pasivo.

t. Beneficios a los empleados

Los beneficios directos se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo.

Los planes de Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se reconocen con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados, una tasa de descuento basada, ya sea, en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo o en tasas de bonos gubernamentales, entre otros factores. Se incluyen dentro de los OBD a los Beneficios por

El costo del plan de pensiones de contribución definida y otros beneficios de contribución definida se reconoce en los resultados del periodo conforme se devengan.

u. Pagos basados en acciones

Los programas de pagos basados en acciones se reconocen como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados contra un pasivo de acuerdo con el valor razonable que tienen los instrumentos de capital a la fecha de valuación y durante el periodo de adjudicación. Lo anterior debido a que las acciones otorgadas en estos programas son de la última compañía controladora del Banco (HGHO). El periodo para la adjudicación del otorgamiento de dichos programas oscila entre uno y tres años.

Adicionalmente, existe otro esquema de ahorro voluntario para la compra de acciones de HGHO donde por cada tres acciones compradas por el empleado, el Banco paga una acción adicional; para esto es necesario que el empleado cumpla un periodo de permanencia en la organización de tres años desde la fecha de inicio de la apertura del esquema anual. Los gastos de operación de este esquema se reconocen de acuerdo con lo mencionado en el párrafo anterior.

v. Reconocimiento de ingresos

En las categorías de disponibilidades, las inversiones en valores, operaciones de reporto y préstamo de valores, los rendimientos que generen se reconocen en resultados conforme se devengan, aplicando para la determinación de las últimas categorías mencionadas anteriormente, el método de interés efectivo.

En la cartera de crédito los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vendida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como "Créditos diferidos" y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como "Créditos diferidos", las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un "Ingreso por intereses" bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deben de ser reconocidas como un ingreso en un periodo de 12 meses.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se adicionan a las comisiones originadas por el otorgamiento del crédito y se registran como "Créditos Diferidos", las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un "Ingreso por intereses" bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de "Comisiones y Tarifas cobradas" en el estado consolidado de resultados.

Cuando en las adquisiciones de cartera de crédito el precio de adquisición sea menor a su valor contractual, la diferencia se reconocerá dentro del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que le corresponda al momento de la adquisición y el excedente como un "Crédito Diferido", el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. En caso de que el precio de adquisición sea mayor que el valor contractual del crédito se reconocerá un "Cargo Diferido", el cual también se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. Cuando la adquisición provenga de un crédito revolving la diferencia se reconocerá directamente en resultados a la fecha de adquisición.

En las operaciones fiduciarias y las derivadas de los servicios de custodia y administración de bienes, las comisiones se reconocen en resultados conforme se devengan.

#### w. Transacciones en moneda extranjera

Para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, los registros contables en monedas extranjeras se valúan, en el caso de divisas distintas al dólar de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión, mientras que para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio determinado por Banxico. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Resultados por Intermediación".

#### x. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos

elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

#### y. Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración

Se debe evaluar periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera obtener razonablemente como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, se registran las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, estos se presentan por separado en los estados financieros consolidados a su valor neto en libros o al precio neto de venta, el que sea menor.

Se consideraran partes relacionadas a las personas físicas o morales que, directa o indirectamente, o a través de uno o más intermediarios: i) controlen, sean controladas por, o estén bajo control común con el Banco o ejerzan influencia significativa sobre, sean incluidas significativamente por o estén bajo influencia significativa común del Banco, también se consideraran partes relacionadas a las asociadas, el personal gerencial clave o directivos relevantes del Banco y su controladora de acuerdo con el Criterio C-3 "Partes relacionadas" de los Criterios Contables.

**aa. Actividad fiduciaria**

Se registra en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos.

La valuación del patrimonio del fideicomiso se efectúa conforme a los Criterios Contables, excepto cuando se trate del patrimonio fideicomitido de aquellos fideicomisos que soliciten y, en su caso, obtengan y mantengan la inscripción de sus valores en el Registro Nacional de Valores, en cuyo caso, dicho patrimonio se valúa con base en las normas contables que establece la Comisión aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Las pérdidas por las responsabilidades en que haya incurrido el Banco como fiduciario, se reconocen en resultados en el periodo en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

**bb. Operaciones de custodia y administración**

Operaciones que realiza el Banco por cuenta de terceros, como la compra-venta de valores e IFD, las operaciones de reperto y el préstamo de valores. Dado que estos bienes no son de su propiedad, no forman parte del balance general, sin embargo, se registra en cuentas de orden el monto estimado por el que estaría obligado a responder ante cualquier eventualidad futura.

La valuación del monto estimado por los bienes en custodia o administración, así como de las operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, se realiza conforme a lo siguiente:

- Operaciones de inversiones en valores se reconocen y valúan a su valor razonable de conformidad con el criterio contable B-2 "Inversiones en valores".
- Operaciones de reperto y préstamo de valores, se valúan de acuerdo a lo establecido en los Criterios Contables B-3 "Reportos" y B-4 "Préstamos de valores".

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 4 - Cambios contables y reclasificaciones:**

2017

**Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o el CINIF**

***Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda.***

El 6 de enero de 2017 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco debe constituir, incorporando al modelo anterior de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como: 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto. Además fueron ajustados los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

En la misma fecha, la Comisión emitió una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que el Banco otorga, la cual toma en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como factores cualitativos respecto a si los créditos fueron otorgados de forma individual o de manera grupal.

Estos cambios entraron en vigor a partir del 1º de junio de 2017, determinándose un efecto acumulado por su adopción inicial de \$346 por reconocer en el capital contable dentro del rubro "Resultados de Ejercicios Anteriores" de acuerdo con los lineamientos emitidos por la Comisión Bancaria.

Impacto Inicial junio 2017	\$346
Monto reconocido en Estimación Preventiva al 31 de diciembre 2017	202
Saldo Pendiente de Reconocer	\$144

Durante junio 2017, la Comisión emitió en el DOF, una opción para que las Instituciones de Crédito reconocieran el efecto acumulado por la adopción inicial de forma diferida durante los 12 meses siguientes a su entrada en vigor. El Banco se adhirió a esta opción, por lo que a la fecha de los estados financieros consolidados ha reconocido un monto de \$202 .

***Criterios Especiales temporales emitidos por la Comisión para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos "Lidia" y***



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

Los criterios especiales fueron aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que hayan estado clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con las Disposiciones y que se adhirieron al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

El beneficio proporcionado a través de la aplicación de los criterios especiales consistió en el otorgamiento de una ampliación de plazo y un tiempo de espera de hasta de 6 meses en sus obligaciones de pago correspondientes a capital e intereses sin que esto se haya considerado como una reestructuración de acuerdo con lo establecido en el criterio B-6 Cartera de Crédito del anexo 33 de los Criterios Contables.

Las Instituciones de Crédito podrían a su consideración no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco optó por ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados sin cargo alguno.

Asimismo, los criterios especiales permiten considerar como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión aprobó que los criterios especiales fueran extensivos a los afectados durante el mismo ocurrido el 19 de septiembre de 2017.

A la fecha de los estados financieros consolidados, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables fueron \$26. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

**Modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones.**

**Modificación al Criterio Contable B-2 Inversiones en Valores.**

El día 5 de julio de 2017, la Comisión emitió mediante publicación en el DOF diversos cambios al criterio B-2 del anexo 33 de los Criterios Contables, con la finalidad de flexibilizar el uso de la categoría de los “Títulos Conservados al Vencimiento”, aclarando y modificando los supuestos en los que las ventas o reclasificaciones realizadas por las Instituciones de Crédito no deben considerarse como una pérdida en la capacidad e intención para mantener dicho título hasta su vencimiento, ya sea por tratarse de un evento aislado fuera del control de la Institución o bien porque se encuentran dentro de los parámetros permitidos en dicho criterio.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Modificación al Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito y D-2 Estado de Resultados.**

El día 27 de diciembre de 2017, fueron publicados en el DOF diversos ajustes a los criterios B-6 y D-2 para que las Instituciones de Crédito puedan cancelar, en el periodo en que incurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de estimaciones para riesgos crediticios, en lugar del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, lo anterior coadyuvará en el plan de convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (IIFRS por sus siglas en inglés).

Estos ajustes entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2019, sin embargo se permitió su aplicación anticipada a partir del día siguiente a su publicación en el DOF, debiendo dar aviso de que se ejerció dicha opción a la Comisión.

El Banco notificó a la Comisión que adoptará los cambios contables de forma anticipada a partir del 1° de enero de 2018. Dicha adopción deberá reconocerse retrospectivamente de acuerdo con la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores, por lo que para efectos comparativos de los estados financieros consolidados de 2018, se espera una reclasificación en el estado de resultados de 2017 entre las líneas de Otros ingresos (egresos) de la operación y estimaciones para riesgos crediticios por \$1,316.

*Mejoras a las NIF 2017.*

El CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2017" que contenían los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. Estos cambios no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

*Mejoras que generan cambios contables.*

NIF B-7 "Adquisiciones de negocios" – En las Mejoras de las NIF 2016, se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF reconociendo los cambios contables derivados de esta mejora de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos cambios a prospectivo.

NIF B-13 "Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros" - Se estableció que cuando se tenga un activo financiero o un pasivo financiero, clasificado como partida a largo plazo y a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior (entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros), la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo plazo, tal activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de largo plazo a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los

como en una reestructura), el activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de corto plazo a la fecha de los estados financieros y en el periodo siguiente debe clasificarse como partida de largo plazo, considerando que la sustancia económica del crédito como partida de largo plazo es diferente a la que se tenía contratada; tal convenio debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que solo requiere revelación.

Estos cambios se reconocerían de manera prospectiva.

NIF C-11 "Capital Contable" - Se especificó que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que a la fecha de dicho registro, ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable, dado que no se considera que estén relacionados con una transacción de capital de la entidad.

Adicionalmente se estableció que cualquier gasto incurrido en la re colocación de acciones propias de la entidad debe reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, es decir, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios que se reconocerían de manera prospectiva.

NIF D-3 "Beneficios a Empleados" - Se estableció como principio básico que la tasa base utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando cualquiera de éstas cumpla con los requerimientos de esta NIF. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

Se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediciones del PNBD o ANBD y las ganancias o pérdidas en el retorno de los AP, opcionalmente, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva.

*Mejoras que no generan cambios contables.*

NIF C-3 "Cuentas por Cobrar" - Se indica con mayor claridad que las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar en el alcance de esta NIF son aquellas que no tienen interés, mientras que aquellas que lo contienen se tratan en otras NIF.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

*Diversas NIF.*

El concepto de "Instrumento de financiamiento por cobrar IDFC" se modificó por "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- IFCPT", asimismo el concepto de "Instrumentos de deuda a valor razonable-IDVR" se modificó por "Instrumentos financieros para cobrar o vender-IFCV", lo anterior para alinear el nombre de los conceptos con su objetivo o intención y para evitar alguna confusión con su nombre. Estos cambios afectaron las NIF C-2, C-16 y C-20.

2016

*Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o CINIF*

*Cambios en Metodología General para la Calificación de Tarjetas de Crédito y Otros Créditos Revolventes.*

El 9 de noviembre de 2015 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco debe constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual es acorde con el modelo de pérdida esperada.

Por lo anterior las Instituciones de Crédito incluyeron nuevas variantes como: 1) el tiempo que el acreditado ha sido cliente del Banco, 2) el saldo del crédito otorgado y 3) la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los clientes celebren con instituciones de crédito, para el mejoramiento del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Estos cambios fueron adoptados por el Banco el día 1º de abril de 2016 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología fue por \$393 (\$273 neto de impuesto diferido), los cuales se reconocieron contablemente en el capital contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores" en apego a las reglas particulares emitidas por la Comisión.

*Modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones.*

En los días 19 de mayo de 2014 y 9 de noviembre de 2015, la Comisión publicó en el DOF diversas modificaciones al anexo 33 de los Criterios Contables. Las modificaciones se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones de Crédito y la normativa contable internacional.

Las modificaciones entraron en vigor el día 1º de enero de 2016. Estas no representaron mayores impactos en su reconocimiento contable para el Banco.

Criterio B-6 "Cartera de crédito". Se detallan ciertas definiciones de conceptos. Asimismo, se especifica cuando será considerado el "Pago sostenido del crédito" para estructuras por diferentes tipos de créditos y se realizaron modificaciones a los conceptos de estructuras y renovaciones. Especifica el reconocimiento en resultados de las comisiones cobradas distintas por el otorgamiento del crédito en la fecha en que se devenguen. Incluye aclaraciones contables sobre el reconocimiento y valuación de crédito de factoraje financiero, cesión de derechos de crédito. Establece diversas consideraciones para el traspaso a cartera vencida en el caso de créditos otorgados para remodelación o mejoramiento de vivienda y créditos otorgados al amparo de una línea de crédito revolving, así como el tratamiento de las estructuras y renovaciones cuando diversos créditos otorgados por el Banco sean consolidados. Precisa revelaciones adicionales relativas a los créditos a la vivienda respaldados por la subcuenta de vivienda, créditos consolidados producto de una reestructuración o renovación y créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera vencida.

Criterio C-2 "Operaciones de burSATilización": especifica que los vehículos de burSATilización efectuados y no reconocidos en los estados financieros con anterioridad al 1 de enero de 2009, no será necesario re-evaluar la transferencia de activos financieros reconocidos previo a dicha fecha, revelando los efectos que pudieran tener sobre los estados financieros.

Criterio C-3 "Partes relacionadas": se modifican los conceptos de "Acuerdo con control conjunto", "Control", "Control conjunto", "Controladora", "Influencia significativa" y "Subsidiaria" para adecuarlos con los conceptos utilizados en las NIF.

Criterio C-5 "Consolidación de entidades de propósito específico": se deroga.

Criterio D-1 "Balance general": se agregan clasificaciones a la categoría de "Créditos a la vivienda", "Captación tradicional", "Cuentas de orden".

Criterio D-2 "Estado de resultados": se agrega el concepto "Subsidios" como parte del resultado de operación, correspondiendo a los que sean recibidos por las instituciones de banca de desarrollo por parte del Gobierno Federal. Asimismo, se adecúa el concepto "Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y, asociadas y negocios conjuntos" conforme la NIF aplicable.

*Adopción de la Nueva NIF D-3 Beneficios a Empleados.*

A partir del día 1º de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados por el Banco cuyo principal cambio fue el cambio en el reconocimiento de las modificaciones al plan y las ganancias y pérdidas actuariales de las OBD.

Al momento de la adopción el Banco utilizó una tasa de descuento basada en bonos gubernamentales, considerando los siguientes impactos iniciales:

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

Con base en la nueva NIF D-3, ambos impactos iniciales se debieron de reconocer de forma retrospectiva de la siguiente manera:

- En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocidas, se debería afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

- Para el saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se debería incrementar el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y utilizar como contrapartida el concepto de "Re Mediciones por beneficios definidos a los empleados" del rubro "Capital ganado" o directamente en resultados a la fecha de su determinación.

Sin embargo, para su reconocimiento inicial, el Banco se adhirió a la opción publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión en el DOF, donde se establecieron criterios particulares para el reconocimiento por los cambios de reformulación, los cuales le permiten la aplicación progresiva del impacto inicial. El Banco dio a conocer a la Comisión su intención de adherirse a estos criterios mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que inició su reconocimiento a partir del mencionado año de forma progresiva durante un plazo máximo de 5 años, mientras que el recálaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el ORI se han estado realizando con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y año que correspondan.

Durante el mes de febrero 2016, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) anunció que el mercado mexicano puede ser considerado un mercado profundo para efectos de lo establecido en la nueva NIF D-3, por lo que a finales del año 2016 la administración del Banco determinó cambiar la tasa de referencia para el cálculo de la tasa de descuento, utilizando una tasa de bonos corporativos. El cambio en la tasa de descuento fue aplicada de forma prospectiva con base en las mejoras a la NIF D-3 vigentes a partir de 2017. En la página siguiente se muestran la situación financiera de las OBD a la fecha de emisión de los estados financieros, considerando una tasa de descuento calculada con base a una tasa de bonos gubernamentales y otra con base en una tasa de bonos corporativos.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

	Bonos Gubernamentales	Bonos Corporativos
-Plan de Pensiones	(1,151)	(861)
-Beneficios post-empleo	(632)	(133)
-Prima de antigüedad	(105)	(81)
-Beneficios por terminación	(545)	(525)
Saldo remediciones pendientes de reconocer en resultados acumulados.	118	118
Saldo remediciones pendientes de reconocer en ORI.	1,956	1,949
Monto de remediciones reconocidas en resultados acumulados en 2016.	30	30
Monto de la remediación reconocida en ORI y resultados en 2016.	731	738

La determinación de los Activos (Pasivos) Netos por Beneficios Definidos se puede observar en la nota 21 - Beneficios a empleados.

*Criterios Especiales emitidos por la Comisión para créditos otorgados a proveedores de Petróleos Mexicanos "PEMEX".*

El día 2 de mayo de 2016, la Comisión mediante oficio de respuesta No. P-021/2016 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas físicas y morales cuyos ingresos provengan del sector petrolero nacional, con la intención de otorgar un apoyo respecto a sus obligaciones de pago por los créditos que pudieran tener contratados con dichas instituciones, lo anterior derivado de las estrategias que PEMEX ha implementado para hacer frente a sus compromisos de pago después de la caída en los precios del petróleo y la consecuente disminución de los ingresos petroleros, mismas que han impactado directamente a las personas antes mencionadas.

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales siguientes:

i. Para los créditos de consumo, vivienda y comerciales que se hayan otorgado a personas físicas y morales cuyas ventas anuales no hayan sido mayores a \$250 en 2015 y que se ubiquen en los estados de Campeche, Chiapas, Tabasco, Tamaulipas o Veracruz.

plazo y tiempo de espera no mayor a 12 meses en sus obligaciones de pago correspondientes, lo anterior tanto para efectos contables, como para la determinación de la calificación y la estimación preventiva para riesgos crediticios, siempre y cuando los clientes a los que les haya aplicado estos criterios se acercaran de forma voluntaria a realizar la reestructura o renovación a más tardar el día 31 de diciembre de 2016 y que a dicha fecha éstos se encontraran clasificados contablemente como créditos vigentes.

A la fecha de elaboración de los estados financieros los acreditados de la cartera de consumo que se adhirieron a los criterios contables especiales así como los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados de no haberse aplicado estos criterios contables no fueron significativos. No hubo adhesiones del resto de los tipos de cartera.

#### *Mejoras a las NIF 2016.*

El CINIF emitió en diciembre de 2015, el documento llamado "Mejoras a las NIF 2016" que contenían modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, éstas no tuvieron una afectación importante en la información financiera del Banco. Las principales mejoras que generaron cambios contables a partir del 1º de enero de 2016 fueron las siguientes:

NIF B-7 "Adquisiciones de Negocios" - Establece que no deben ser parte de su alcance las adquisiciones y/o fusiones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

NIF C-7 "Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes" - Define la inclusión de las inversiones realizadas en especie en una asociada o en un negocio conjunto reconocidas debiendo reconocerse con base en su valor razonable.

Los cambios contables que surgieron por estas mejoras se reconocían en forma retrospectiva. El Banco no reconoció impactos por la entrada en vigor de estos cambios, debido a que estos cambios no le fueron aplicables.

Adicionalmente el CINIF realizó algunas adecuaciones al Boletín C-9 Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos incorporando el término "costos de transacción", en sustitución del término "gastos de compra" y en la NIF B-10 Efectos de la Inflación precisó que el Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) de los instrumentos financieros disponibles para la venta debe reconocerse dentro del rubro de utilidad neta y no en ORI; a pesar de que ambos criterios se encuentran dentro de las Disposiciones aplicables al Banco, existen criterios específicos incluidos en las mismas para su tratamiento contable, por lo que el Banco no tuvo impacto alguno derivado de la entrada en vigor de estas adecuaciones.

#### **Nota 5 - Posición en moneda extranjera:**

La replegamiento de Banca establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Asimismo, con forme la reglamentación anteriormente mencionada, el Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera:

1. La admisión de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% del capital básico de la Institución.

2. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

La posición regulatoria en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analiza como se muestra a continuación:

(Millones de Dólares)	
2017	2016
Activos	26,666
Pasivos	(26,661)
Posición Larga Neta	5

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$19.6629 y \$20.6194 pesos por dólar, respectivamente. Al 27 de febrero de 2018 el tipo de cambio es de \$18.7902 pesos por dólar.

**Nota 6 - Disponibilidades:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de "Disponibilidades" se integra como se menciona a continuación:

2017	2016
Caja	\$15,095
Bancos del país y del extranjero	9,616
Otras disponibilidades	-
Disponibilidades restringidas:	
Depósitos en Banxico	\$21,239
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días	-
Compras de divisas 24 y 48 horas	29,176
Venta de divisas 24 y 48 horas	(18,756)

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

A continuación se muestran los montos en moneda extranjera registrados en disponibilidades por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2017		2016	
Moneda Original	TC	Moneda Original	TC
Dólares	192	106	2,186
Euros	3	4	78
Libra Esterlina	3	2	62
Dólar Canadiense	1	1	8
Otras monedas	206	81	63
<b>Totales</b>	<b>405</b>	<b>4,126</b>	<b>2,397</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de caja valorizado en moneda nacional, se integra por billetes y monedas, como se muestra a continuación:

2017		2016	
Divisas	Moneda nacional	Divisas	Moneda nacional
Frente al peso	\$ -	Frente al peso	\$ -
Tipo de cambio	19,6629	Tipo de cambio	20,6194
Importe valorizado	23,6062	Importe valorizado	21,7535
Dólar	1	Dólar	1
Euro	83	Euro	83
	\$ 13,168		\$ 13,252

El saldo neto de las operaciones compra venta de divisas, al 31 de diciembre de 2017, se reclasificaron a otras cuentas por pagar, conforme a las reglas emitidas por la CNBV, ya que el neto de ambas transacciones fue negativo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco tuvo depósitos en dólares con Banxico por \$96 y \$ 412, respectivamente.

Con fecha 9 de junio de 2014 se publicaron en el DOF las circulares 9/2014 y 10/2014 emitidas por el Banxico, que establecen que el depósito de regulación monetaria podrá estar compuesto por efectivo o valores o por ambos en las proporciones que este determine, y que los valores en los que se podrá invertir dicho depósito estará limitado a los Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada. Con base en esta regulación, el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en efectivo y otra porción en valores. En adición, con base en la circular 11/2014 emitida por el Banxico, el monto histórico requerido como depósito de regulación monetaria ascendió a \$3,085.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las porciones en efectivo del depósito de regulación monetaria se analizan como sigue:

2017		2016	
Tasa	Monto	Tasa	Monto
7.25%	\$21,239	5.75%	\$21,232
Efectivo			

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existía saldo de préstamos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

Divisa	2017		2016	
	Tipo de Cambio	Compras	Ventas	Tipo de Cambio
Dólar	19,6620	\$18,580	(\$14,540)	20,6194
Libra Esterlina	26,6048	1,376	(687)	25,4815
Euro	23,6062	56	(51)	21,7535
Real Brasileño	5,9362	-	(7,462)	6,3343
Dólar Canadiense	15,6870	20	(41)	-
Otras	-	630	(859)	-
		\$20,662	(\$23,640)	\$29,176
				(\$18,756)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo en el rubro de metales preciosos y amonedados es menor a \$1 por los dos años y no se tenía saldo en otras disponibilidades a esas fechas.

Las disponibilidades, en cuentas en bancos del país y del extranjero, en moneda extranjera se analizan en la siguiente tabla:

2017		2016	
Dólares	3,771	2,186	
Euros	82	78	
Libra Esterlina	71	62	
Dólar Canadiense	12	8	
Otras monedas	13	8	
<b>Totales</b>	<b>3,949</b>	<b>2,342</b>	

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 7 - Inversiones en valores:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores se analizan como sigue:

Títulos para negociar*		2017		2016	
Valores gubernamentales	\$ 27,385	2,918	\$ 19,212	460	
Títulos bancarios	2,918	879		879	
Valores corporativos	870		2,699		23,250
Acciones	3,066	34,239			
<u>Títulos disponibles para la venta *</u>					
Valores gubernamentales	108,103	5,041	86,562	940	
Títulos bancarios	5,041		940		
Valores corporativos	3,078		2,811		90,313
<u>Títulos conservados al vencimiento</u>					
Valores gubernamentales:					
BREMS R **	14,280	14,275			
CETES especiales ***	3,759	18,039	4,773		19,048
Total de inversiones en valores		\$ 168,500	\$ 132,611		

\*El total de títulos para negociar y disponibles para la venta incluye títulos restringidos por haber sido otorgados en garantía, según se detalla más adelante en la sección de colaterales.

\*\*Con base en regulación emitida por Banxico [véase nota 6], el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en valores representada por Bonos de Regulación Monetaria (BREMS R). En noviembre 2015 el Banxico emitió la circular 18/2015 donde publicó las características y reglas generales para la "Convocatoria a subastas de permuta de BREMS por cuenta de Banxico" con la intención de que las diferentes instituciones de crédito cambiaran su posición en Bonos BREMS-L por BREMS-R los cuales cuentan con las mismas características de los bonos anteriores excepto porque estos pueden ser dados en garantía tanto con Banxico como con otras instituciones de crédito en operaciones de reporto. [véase nota 8].

\*\*\*Durante 2017 venció la posición de Cetes Especiales de la serie 170713 por un monto de \$1,294.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Colaterales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores otorgadas y recibidas como colateral, así como los colaterales vendidos o dados en garantía, se analizan a continuación:

Otorgados (títulos restringidos) (Nota 8 y 9)		2017		2016	
Títulos para negociar	\$ 16,202	\$ 14,694			
Títulos disponibles para la venta	44,324	31,458			
Títulos conservados a vencimiento	<u>14,280</u>	<u>14,275</u>			
	\$ 74,806	\$ 60,427			
Recibidos (en cuenta de orden) (Notas 8 y 9)					
Por operaciones de reporte	\$ 36,063	\$ 22,032			
Por operaciones de préstamo de valores	12,729	9,783			
Por operaciones de derivados	<u>1,927</u>	<u>-</u>			
	\$ 50,719	\$ 31,815			
Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía	\$ 23,035	\$ 19,635			
De operaciones de reporte (Nota 8)	11,477	9,781			
De operaciones de préstamo de valores (nota 9)	<u>11,477</u>	<u>9,781</u>			
	\$ 34,512	\$ 29,416			

Los colaterales otorgados, recibidos, así como los recibidos y vendidos y dados en garantía, se originaron principalmente por la celebración de operaciones de reporte, de préstamos de valores y de IFD. Los colaterales recibidos se encuentran registrados en cuentas de orden mientras que los colaterales recibidos vendidos y/o dados en garantía se encuentran registrados en la cuenta de "Colaterales vendidos o dados en garantía", cuyo saldo en el caso de operaciones de reporte se presenta neto de los colaterales recibidos en los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene el derecho a dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de reporte y de vender o dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de préstamo de valores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantenía dentro de su portafolio títulos distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto (al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por \$2,564 y \$2,727, respectivamente), por un valor de \$14,294 y \$8,728, respectivamente, como se muestra en la página siguiente.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Emisor	Clave de pizarra	Serie	Monto	Tasa
Gobierno EUA	TNOTC28	221031	\$1,966	2.20%
Gobierno EUA	TNOT677	211031	\$983	2.11%
Gobierno EUA	TNOT556	220228	\$983	2.15%
Gobierno Brasil	BRSTNCLTN723	180101	\$7,452	2.20%
BBVA Bancomer	BACOMER	17121	\$2,900	7.63%
			\$14,294	

Emisor	Clave de pizarra	Serie	Monto	Tasa
Gobierno USA	TNOTC28	221031	\$ 1,966	2.20%
Gobierno USA	TNOT677	21131	983	2.11%
Gobierno USA	TNOT556	220228	983	2.15%
Gobierno USA	TNOT659	21130	1,023	1.95%
Gobierno USA	TBILP37	170323	5,046	0.49%
			\$ 8,728	

Las tasas promedio ponderadas e ingresos por intereses derivados de las inversiones en valores en 2017 y 2016 [véase Nota 29], se muestran a continuación:

2017		2016	
Interés	Tasa	Interés	Tasa
\$ 1,800	5.77%	\$ 988	3.86%
5,569	4.79%	4,534	3.41%
1,249	6.93%	807	3.96%
\$ 8,618		\$ 6,329	

Para negociar  
Disponibles para la venta  
Conservados al vencimiento

En 2017 y 2016, las (pérdidas) y ganancias netas sobre las operaciones de títulos para negociar ascendieron a \$81 y \$(160), respectivamente, que se registran en el resultado por intermedación en el estado consolidado de resultados.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias y (pérdidas) netas por valuación derivadas de los títulos disponibles para la venta reconocidos en el capital contable, ascendieron a \$516 y \$(2,207), respectivamente, y el Banco reclasificó utilidades, por venta de títulos disponibles para la venta al estado consolidado de resultados \$493 y \$354, respectivamente. Derivado de lo anterior el efecto neto en los estados consolidados de variaciones fue por \$22, (\$44) neto de impuesto diferido y (\$1,853), (\$1,394) neto de impuesto diferido, respectivamente.

**Nota 8 - Operaciones de reporte:**

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra, respectivamente, de reportos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analizan a continuación:

	2017		2016	
	Reportadora		Reportada	
Operaciones de reporte	\$ 36,022	\$ 22,012	\$ 69,112	\$ 48,881
Colaterales vendidos o dados en garantía	(13,315)	(11,924)	69,112	48,881
	\$ 22,707	\$ 10,088	\$ 69,112	\$ 48,881

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporte como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio en días de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Títulos	2017				2016			
	Reportada	Reportadora	Plazo promedio	Venta Compra	Reportada	Reportadora	Plazo promedio	Venta Compra
<b>Suberrogaciones</b>	\$66,573	\$36,063	4	4	\$51,208	\$22,032	59	21
BONDES	20	23,061	4	4	461	2,006	81	-
CETES	8,672	-	32	-	1,867	-	81	-
BONOS M	42,101	-	22	-	32,801	5,003	32	4
BPA 182	-	5,996	-	4	-	10	-	1
BREMS R	14,280	-	13	-	14,275	-	14	-
BPA91	-	7,006	-	4	-	15,013	-	6
TNOTES	-	-	-	-	1,804	-	-	-

# HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Gubernamentales				
	Monto recibidos en operaciones de reporte	Plazo promedio	Monto	Monto entregados como colateral
36,063	4	-	23,034	
Tipo de títulos				

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, los ingresos y gastos por intereses derivados de operaciones de reporte reconocidos en el estado de resultados ascendieron a \$1,164 y \$5,685 respectivamente, (\$616 y \$2,134, respectivamente en 2016) [véase Nota 29].

El plazo promedio de las operaciones de reporte efectuadas por el Banco en su carácter de reportada es de 12 y 60 días en 2017 y 2016, respectivamente y como reportadora es de 2 y 20 días en 2017 y 2016, respectivamente.

## Nota 9 - Préstamo de valores:

Las operaciones de préstamo de valores que el Banco tenía celebradas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 como "Préstario" se componen de la siguiente manera:

2017				2016		
Gubernamentales	Montos	Plazo promedio	Montos entregados como colateral	Gubernamentales	Montos	Plazo promedio
12,729	9	10,076	1,492	9,783	8	8,068
Tipo de títulos				Montos entregados como colateral		
	Montos vendidos	Montos entregados como colateral			Montos vendidos	Montos entregados como colateral
	1,492	9,783			8,068	1,713

En 2017 y 2016, los gastos por intereses derivados de operaciones de préstamo de valores reconocidos en el estado de resultados actuando el Banco como prestatario ascendieron a \$63 y \$43, respectivamente (véase Nota 29).

En 2017 y 2016 no existieron operaciones de préstamo de valores de la entidad actuando como "Prestamista". Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los colaterales entregados en operaciones de préstamo de valores se componen como sigue:



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 10 - Operaciones con IFD:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco contaba con activos financieros relacionados con IFD, los cuales ascendieron a \$93,396 y \$113,009 respectivamente, dichos activos tenían la calidad crediticia que se muestra a continuación:

Grado de riesgo [véase nota 31]		2017	2016
Bajo	\$80,566	\$102,793	
Satisfactorio	12,782	10,171	
Alto	48	45	
<b>Total</b>	<b>\$93,396</b>	<b>\$113,009</b>	

La efectividad prospectiva del inicio será evaluada comparando los términos críticos del activo/pasivo cubierto con respecto a los instrumentos de cobertura. Con esta conciliación y sobre esta base, se espera que la cobertura sea altamente efectiva al principio y a lo largo de la vida de la cobertura.

La efectividad actual y prospectiva en la vida de la cobertura se evalúa al término de cada mes calculando los cambios en los flujos de efectivo del derivado en todos los periodos aplicables en que se ha designado la cobertura. Estos se comparan con los cambios en los flujos de efectivo de la posición cubierta en el mismo periodo que le aplica.

El valor de la exposición al riesgo de mercado de las operaciones con IFD, está comprendida en el Valor de Riesgo de Mercado Global del Banco, el cual se explica en la nota 31.

De no haberse cubierto la posición primaria con las operaciones financieras derivadas mencionada anteriormente se hubiera tenido un impacto desfavorable en los resultados de 2017 y 2016 por \$50 y \$193, respectivamente.

**Coberturas de valor razonable**

Por lo que respecta a las coberturas de valor razonable, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, las ganancias del instrumento de cobertura así como la pérdida de la partida cubierta ascendieron a \$445 y \$460, respectivamente, (\$1,297 y \$1,289, respectivamente en 2016).

**Coberturas de flujo de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2017, el periodo por el que se espera ocurran los flujos de efectivo positivos y (nega-

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El monto total reconocido en la utilidad integral por cambios en el valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo vigentes fue una ganancia de \$463 durante 2017 y pérdida de \$767 en 2016 (\$324 en 2017 y \$519 en 2016 neto de impuestos diferidos).

El monto reclasificado de la utilidad integral a los resultados de los ejercicios 2017 y 2016 por ajuste del valor razonable pendiente de amortizar de coberturas desasignadas y la consecuente venta de la posición cubierta (bonos) fue una pérdida de \$44 y pérdida de \$5, respectivamente, la cual se registró en el rubro de "Resultado por Intermediación" (véase Nota 29).

Durante 2017 y 2016 el monto reclasificado de la utilidad integral por amortización del valor razonable de swaps de coberturas desasignadas de flujo de efectivo al margen financiero fue una utilidad de \$46 y pérdida de \$21, respectivamente.

**Compensación y exposición neta al riesgo de crédito en IFD**

El Banco tiene el derecho a compensar las operaciones de IFD al momento de la liquidación al amparo de los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association) y CSA (Credit Support Annex) que conjuntamente tiene celebrados con sus clientes. El efecto que este derecho de compensación tuvo sobre la exposición al riesgo de crédito (sin incluir colaterales) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de \$6,461 y \$38,160, respectivamente. (véase nota 31)

**Cuentas de margen**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de margen corresponden a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados S. A. de C. V. (MexDer) por \$221 (\$218 en 2016) y a depósitos en el Chicago Mercantile Exchange (CME) por \$ 120 (\$1,270 al 31 de diciembre de 2016).

**Colaterales entregados o recibidos en IFD operados fuera de Mercados Organizados**

El banco entrega y recibe garantías en efectivo en dólares y pesos de las contrapartes con las que opera IFD al amparo de un contrato ISDA y con los que tienen firmado "Credit Support Annex" (CSA) o "Contrato Global de Garantías", las características principales de estos contratos son:

Límite de exposición, Monto Mínimo de Transferencia, Tasa para cálculo de intereses así como spread.

Estas características son definidas por el área de Riesgos para cada cliente en específico.

A partir de Septiembre de 2016, el banco entrega US Securities como Margen Inicial (IM) a contrapartes que operan IFD fuera de Cámaras de Compensación (ASIGNA & CME) siendo JP Morgan el Custodio de dichos títulos.

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

En adición el banco opera derivados OTC que liquidan en Cámara de Compensación por las que tiene llamadas de margen diarias que incluyen pagos de cupón.

Montos Noccionales

Los montos noccionales de los contratos representan el volumen de IFD vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos y representan el importe al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$2,418 y \$781, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco recibió colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$1,927, asimismo al 31 de diciembre de 2016 el Banco no recibió colaterales distintos de efectivo de parte de sus contrapartes por operaciones de IFD.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el riesgo de crédito (incluyendo colaterales) por operaciones con IFD asciende a \$35,399 y \$41,585, respectivamente.

En 2017 y 2016, contrapartes del Banco tuvieron incumplimientos originados por operaciones con IFD que ascendieron a \$0 a y \$123, respectivamente. El saldo en deudores diversos originado por incumplimientos en este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$1,280 y \$1,802, respectivamente, de los cuales al 31 de diciembre de 2017 fueron reservados \$1,280 (\$1,802 en 2016). Al cierre de diciembre fueron aplicados \$464 contra las reservas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las (pérdidas) y ganancias netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación fueron \$202 y (\$62), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la valuación a valores razonables de los IFD, se analiza en la página siguiente. Los valores razonables de los IFD se determinan con base en técnicas formales de valuación desarrolladas por el proveedor de precios, o en su caso, por modelos internos de valuación desarrollados por el Banco.

**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**  
**Financieros Consolidados**  
**2016**

Tasa de Interés	Nacionales				Acciones				Dividuos				Tasa de Interés				Valor Razonable			
	Venta / Pasivos		Compra / Activos		Venta / Pasivos		Compra / Activos		Venta / Pasivos		Compra / Activos		Venta / Pasivos		Compra / Activos		Venta / Pasivos			
	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total		
4.071	837,771	-	-	-	1,239,241	1,261,337	57,293	53,941	36,173	39,500	-	-	-	-	93,396	95,441	-	-		
3.225	807,070	-	-	-	963,578	981,613	50,209	47,844	35,958	39,271	-	-	-	-	86,157	87,115	-	-		
4.071	837,771	-	-	-	1,239,241	1,289,038	57,223	54,793	36,173	39,500	-	-	-	-	93,396	94,293	-	-		
-	-	-	-	-	-	2,299	-	1,148	-	-	-	-	-	-	-	1,148	-	-		
-	-	-	-	-	-	2,299	-	1,148	-	-	-	-	-	-	-	1,148	-	-		
4.90	4,330	-	-	-	490	7,408	-	2,024	63	144	-	-	-	-	63	63	-	-		
4.90	4,330	-	-	-	490	7,408	-	2,024	63	144	-	-	-	-	63	63	-	-		
2.778	1,049,121	-	-	-	1,560,859	1,538,472	68,586	71,975	44,423	46,835	-	-	-	-	113,009	118,810	-	-		

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Los vencimientos para pasivos financieros relacionados con IFD de acuerdo con sus condiciones contractuales se muestran a continuación:

Plazo	2017	2016
Hasta 1 año	(14,199)	(28,316)
Hasta 5 años	(43,567)	(44,456)
Más de 5 años	(37,675)	(46,038)
	(95,441)	(118,810)

El riesgo de liquidez asociado a pasivos de IFD es considerado y manejado junto con el de liquidez total del Banco, véase Nota 31 para más detalle del manejo de liquidez.

**Nota 11- Cartera de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

Total de cartera de crédito, en el balance general Consolidado	
2017	2016
\$317,914	278,102
Registrado en cuentas de orden (nota 28a.):	
Compromisos crediticios	
286,000	280,898
\$603,914	\$559,000

a. Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de moneda, sector económico, cartera evaluada y por antigüedad de la cartera vencida.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, por sector económico, por antigüedad de la cartera vencida y por la evaluación de la misma, se muestra en la página siguiente.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,

## Grupo Financiero HSBC

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Categoría	Actividad				
	2017	2016	2017	2016	2016
Bancos	Actividad				
	126,815	92,669	7,053	6,556	23,260
Financieras	Financieras				
	51,229	41,228	2,106	5,424	1,485
Otros	Otros				
	181,274	134,697	9,549	11,988	24,735
Comercio					
Financieras	Financieras				
	3,541	5,355	0	0	2,660
Otros	Otros				
	4,126	6,530	0	0	2,660
Comercio					
Financieras	Financieras				
	59,245	58,227	59,245	59,245	59,245
Otros	Otros				
	27,062	24,902	27,062	27,062	27,062
Comercio					
Financieras	Financieras				
	18,275	18,275	18,275	18,275	18,275
Otros	Otros				
	11,988	11,988	11,988	11,988	11,988
Comercio					
Financieras	Financieras				
	24,735	24,735	24,735	24,735	24,735
Otros	Otros				
	33,063	33,063	33,063	33,063	33,063
Comercio					
Financieras	Financieras				
	59,245	59,245	59,245	59,245	59,245
Otros	Otros				
	317,914	317,914	317,914	317,914	317,914
Comercio					
Financieras	Financieras				
	34,906	34,906	34,906	34,906	34,906
Otros	Otros				
	278,102	278,102	278,102	278,102	278,102

Categoría	Actividad				
	2017	2016	2017	2016	2016
Financieras	Financieras				
	190,687	29,597	190,687	190,687	190,687
Otros	Otros				
	14,975	14,697	14,975	14,697	14,697
Comercio					
Financieras	Financieras				
	28,458	16,189	28,458	16,189	16,189
Otros	Otros				
	42,192	28,444	42,192	28,444	28,444
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,081	2,100	1,081	2,100	2,100
Otros	Otros				
	620	1,023	620	1,023	1,023
Comercio					
Financieras	Financieras				
	83	9,965	83	9,965	9,965
Otros	Otros				
	24,962	14,697	24,962	14,697	14,697
Comercio					
Financieras	Financieras				
	3,918	3,918	3,918	3,918	3,918
Otros	Otros				
	4,717	4,717	4,717	4,717	4,717
Comercio					
Financieras	Financieras				
	21,916	21,916	21,916	21,916	21,916
Otros	Otros				
	31,738	31,738	31,738	31,738	31,738
Comercio					
Financieras	Financieras				
	663	1,209	663	1,209	1,209
Otros	Otros				
	18,275	18,275	18,275	18,275	18,275
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,209	1,209	1,209	1,209	1,209
Otros	Otros				
	317,914	317,914	317,914	317,914	317,914

Categoría	Actividad				
	2017	2016	2017	2016	2016
Financieras	Financieras				
	1,888	1,918	1,888	1,918	1,918
Otros	Otros				
	318	318	318	318	318
Comercio					
Financieras	Financieras				
	201	1,916	201	1,916	1,916
Otros	Otros				
	215	215	215	215	215
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,550	1,550	1,550	1,550	1,550
Otros	Otros				
	2,733	2,733	2,733	2,733	2,733

Categoría	Actividad				
	2017	2016	2017	2016	2016
Financieras	Financieras				
	4,338	4,338	4,338	4,338	4,338
Otros	Otros				
	7,186	7,186	7,186	7,186	7,186

NOTA: Las cantidades mostradas corresponden a los estados financieros consolidados de capital propio de HSBC México, S. A. (HSBC) así como los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A. (HSBC) y sus subsidiarias.

Categoría	Actividad				
	2017	2016	2017	2016	2016
Financieras	Financieras				
	1,113	775	18	48	123
Otros	Otros				
	1,007	702	90	132	96
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,666	1,666	1,666	1,666	1,666
Otros	Otros				
	2,248	2,248	2,248	2,248	2,248
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,007	1,007	1,007	1,007	1,007
Otros	Otros				
	1,440	1,440	1,440	1,440	1,440
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,739	1,739	1,739	1,739	1,739
Otros	Otros				
	4,935	4,935	4,935	4,935	4,935
Comercio					
Financieras	Financieras				
	1,739	1,739	1,739	1,739	1,739
Otros	Otros				
	1,852	1,852	1,852	1,852	1,852

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

b. Información adicional sobre la cartera

Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el 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 insóluto del crédito.

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 tuvieron derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco asumió el 100% del descuento otorgado. El monto máximo o de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre 2017 y 2016 asciende a \$7 y \$8, 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 2017:

Programa	Número de Fideicomiso	Plazo	Fechas de vencimiento	CETES especiales "C"	Títulos CETES especiales "C"
----------	-----------------------	-------	-----------------------	----------------------	------------------------------

Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda

422-9	25 Años	07/07/2022	5,772,652	184,517	-
423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-	-

Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de construcción en su etapa de Créditos Individualizados

432-6	25 Años de 230 a 330 Mil UDIS	11/08/2022	74,389	50,693	-
-------	-------------------------------	------------	--------	--------	---

A continuación se muestran los incrementos a la cuenta de "Créditos diferidos" por el otorgamiento inicial de créditos durante 2017 y 2016:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016**

En 2017 y 2016 se registraron \$405 y \$356, respectivamente, que corresponden al devengamiento de comisiones por el otorgamiento inicial de créditos del periodo mediante el método lineal, mismas que fueron registradas en el rubro "Ingreso por intereses" en el estado consolidado de resultados. El plazo promedio ponderado (en meses) del devengamiento de las comisiones y tarjetas cobradas es como sigue:

	2017	2016
Comercial	41	34
Consumo	45	46
Tarjetas de crédito	12	12
Hipotecario	216	216

El monto de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento inicial de créditos en 2017 y 2016, es de \$42 y \$115, respectivamente. Estos importes se refieren a pago de comisiones por colocación de créditos.

Tasas ponderadas anuales de colocación

En 2017 y 2016 las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como se menciona a continuación:

	2017	2016
Comercial	13.03	9.23
Entidades financieras	10.37	6.70
Créditos personales	20.95	21.19
Créditos a la vivienda	10.08	8.92
Entidades gubernamentales	8.39	5.55

Redescuento de préstamos con recurso

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para incentivar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración de Banxico, Nacional Financiera, Banco Nacional de Comercio Exterior y Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, principalmente, a través del redescuento de los préstamos con recurso.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el importe de los créditos otorgados bajo estos programas sumaba \$13,736 y \$12,851, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (véase Nota 19).



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Créditos reestructurados y renovados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los créditos reestructurados o renovados se integran como sigue:

2017		2016	
<u>Cartera renovada y reestructurada</u>			
Créditos comerciales	\$ 977	\$ 360	\$ 20,263
Entidades financieras	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	2,960
Créditos al consumo	63	45	122
Tarjeta de crédito (Consumo	261	-	352
y Empresarial)	29	-	404
Créditos hipotecarios	<u>\$ 1,330</u>	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 24,101</u>
(1) (2) (3) y (4) Véase explicaciones a continuación:			
Vencidos reestructurados (1)	-	-	-
Traspasada a vendida (2)	-	-	-
Mantendida vigente (3)	-	-	-
No considerados como reestructura (4)	-	-	-
Créditos comerciales	\$ 1,469	\$ 416	\$ 12,692
Entidades financieras	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	2,622
Créditos al consumo	38	-	89
Tarjeta de crédito (Consumo	198	-	258
y Empresarial)	34	-	489
Créditos hipotecarios	<u>\$ 1,739</u>	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 16,150</u>
Modificados			

No considerados como reestructura (4)

Mantendida

Traspasada

Vencidos reestructurados (1)

No considerados como reestructura (4)

Mantendida

Traspasada

Vencidos reestructurados (1)

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2017 y 2016**

Créditos modificados que no se consideraron como reestructuras de acuerdo con el párrafo 64 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del anexo 33 de las Disposiciones.

El monto de los ingresos por intereses que se reconocieron al reestructurar créditos vencidos, ascendió a \$13 al 31 de diciembre de 2017 (\$11 en 2016).

Los procesos de reestructuración llevan consigo el otorgamiento de una disminución en las tasas de interés, un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago, condonaciones de alguna porción del capital, intereses moratorios y comisiones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esas condonaciones ascendieron a \$800 y \$470 respectivamente.

En algunas ocasiones, en el proceso de reestructuración se obtienen garantías adicionales tales como garantías hipotecarias. Al 31 de diciembre de 2017 el valor de esas garantías adicionales ascendió a \$150 (\$49 en 2016).

Cartera vendida

Los intereses nominales que hubiera generado la cartera vendida por 2017 registrados en cuentas de orden ascienden a \$161 (\$183 en 2016).

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vendida en 2017 y 2016:

2017	2016	
\$ 8,209	\$ 12,869	Saldo inicial de cartera vendida
19,339	22,672	Traspasos de cartera vigente
o	(413)	Traspasos a cartera vigente de créditos reestructurados y renovados que demostraron pago sostenido
(10,551)	(13,388)	Créditos liquidados:
o	-	Cobranzas en efectivo
(8,527)	(11,365)	Cobranza en especie
(1,050)	(2,290)	Castigos
(1,050)	(2,290)	Traspaso a cartera vigente
66	124	Ajuste cambiario
<u>\$ 7,486</u>	<u>\$ 8,209</u>	Saldo final de la cartera vendida

En 2017 y 2016 el Banco no realizó castigos de créditos otorgados a partes relacionadas.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Concentración de riesgos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco tiene registrados tres clientes que exceden el límite de 10% de su capital básico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por \$4,605 y \$4,111, respectivamente, los cuales corresponden a los tres principales deudores del Banco y ascienden a \$21,320 (\$25,095 en 2016) que representan el 46.30% (61.04% en 2016) del capital básico.

HSBC cuenta con políticas y procedimientos dentro de sus manuales para determinar concentraciones de Riesgo de Crédito como son: (1) Riesgo Común, identificando las personas físicas o morales que forman parte de un mismo Grupo Económico con la finalidad de identificar el monto global y por lo tanto el límite máximo a financiar; (ii) Límite Máximo de Financiamiento, estableciendo trimestralmente límites de exposición al riesgo cuyo objetivo primordial es lograr una adecuada diversificación de la cartera.

Grupo Económico	Monto Financiado	% Exposición Total
Grupo 1	\$10,437	3.4%
Grupo 2	10,019	3.2%
Grupo 3	6,568	2.1%
Grupo 4	5,795	1.9%
Grupo 5	5,206	1.7%
Grupo 6	5,086	1.6%
Grupo 7	5,014	1.6%
Grupo 8	4,865	1.6%
Grupo 9	4,009	1.3%
Grupo 10	3,906	1.3%
<b>Grupos Económicos con mayor concentración</b>	<b>\$36,545</b>	<b>19.62%</b>

Bursatilización de cartera hipotecaria

Las operaciones de bursatilización vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a operaciones celebradas en 2008 y 2007, a través de la cesión que realizó el Banco de todos los derechos y riesgos de cierta cartera hipotecaria sin reserva ni limitación alguna a tres fideicomisos (utilizados como vehículos de bursatilización). Estos fideicomisos emiten los certificados bursátiles que son adquiridos por el público en general y una constancia fiduciaria subordinada que le confiere al Banco el derecho a recibir los remanentes del Fideicomiso, reconocida en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" en el balance general consolidado.

A continuación se muestran los montos de la cartera bursatilizada, así como las características de los certificados bursátiles emitidos por los Fideicomisos:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Las constancias fueron adquiridas por el Banco y le dan derecho una vez cubierto el pasivo de los certificados bursátiles, a cualquier remanente de la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el valor neto de las constancias registradas en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" se analiza a continuación:

	2017	2016
Monto original de las constancias	\$ 224	\$ 224
Recuperaciones del valor de las constancias	(95)	(82)
Resultado por valuación	<u>(35)</u>	<u>(36)</u>
Valor neto de las constancias fiduciarias	\$ 94	\$ 106

El resultado por valuación de las constancias se determina considerando el valor razonable de los certificados bursátiles emitidos por el fiduciario, el cual es obtenido de un proveedor de precios independiente.

En caso de que el saldo total insóluto de los certificados bursátiles sea menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los certificados bursátiles en la fecha de emisión, el Banco tiene la opción de readquirir la cartera remanente del fideicomiso y con dichos recursos se pre pagarán los certificados bursátiles.

El Banco tiene firmado un contrato de prestación de servicios, mediante el cual se compromete a llevar a cabo los actos de administración y cobranza de la cartera hipotecaria bursatilizada a cambio de una comisión mercantil.

c. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito. La estimación preventiva analizada en el inciso (a) de esta nota se integra al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como se muestra a continuación:

	2017	2016
Estimación de la cartera evaluada	\$12,144	\$11,539
Reservas adicionales, incluyendo intereses vencidos	<u>425</u>	<u>844</u>
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	\$12,569	\$12,383

En la página siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios, así como los castigos y quitas ocurridos en 2017 y 2016.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
Saldo al principio del año	\$12,383	\$ 15,579
Provisiones cargadas a resultados	11,072	8,095
Efecto de valuación por tipo de cambio	14	125
Efecto en el capital contable por el Cambio de metodología (Nota 4)	347	393
Cancelación de exceso de reservas crediticias (Nota 29e)	(273)	(92)
Efecto de traspaso de cartera a activo disponible para la venta	(943)	-
Saldo pendiente de aplicar por cambio de metodología	(144)	-
Aplicaciones: Castigos y Quitas	(9,887)	(11,717)
Saldo al final del año	\$12,569	\$12,383

En junio de 2017 se modificó la metodología para el reconocimiento de cancelación de los excedentes en la estimación para riesgos crediticios para hacerlo por tipo de cartera, en vez de hacerlo por crédito.

A partir de 2017 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolvinges la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito. (Nota 3j).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se reconoció en el rubro de "Otros ingresos (egresos)" un monto de \$273 y \$92, respectivamente; por cancelaciones en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Por otro lado, a finales de 2016 el Banco planteó a la Comisión la posibilidad de reconocer una provisión para activos contingentes por líneas de crédito otorgadas irrevocables, con base en un análisis de probabilidad. La Comisión indicó que el Banco tenía que reconocer la diferencia en estimaciones en el rubro de "Reservas adicionales reconocidas por la Comisión", ya que no se ajustan con la metodología estipulada por la misma y representan una estimación adicional que, a juicio de la Institución, es requerida. Considerando lo anterior, el Banco reconoció en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" un monto por \$215, aplicado contra el estado de resultados de 2016.

En abril de 2016 se modificó la metodología para el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera crediticia de consumo de la metodología para el reconocimiento de la estimación preventiva para riesgos

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

d. Venta de cartera castigada

Durante 2017 y 2016 el Banco no realizó ventas de cartera previamente castigada.

Las políticas de crédito del Banco se revelan en la Nota 32.

e. Cesión de cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco realizó cesiones de cartera de crédito vendida por \$227 y \$227, donde reconoció una pérdida por dichas operaciones de \$451 y \$227 dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación neto" (Véase Nota 29d).

Las comisiones por el otorgamiento inicial de crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, que se presentan dentro de los ingresos por intereses de cartera de crédito se integran como sigue:

	2017	2016
Actividad empresarial o comercial	\$ 191	\$ 187
Entidades financieras	19	15
Entidades gubernamentales	22	46
Créditos de Consumo	145	76
Créditos a la Vivienda	28	32
	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 356</u>

Venta cartera de crédito.

El 2 de febrero de 2018, se cerró la venta de la cartera de crédito y el saldo de una cuenta por cobrar, los cuales se encontraban contabilizados, al 31 de diciembre de 2017, como activos disponibles para la venta, el monto de esta transacción fue por un valor total de MXN200.5. Al cierre de diciembre de 2017, el valor neto de los activos y el monto de las reservas crediticias y estimación por irrecuperabilidad era de \$163.7 y \$1,407 respectivamente.

En el mes de octubre de 2017, el Banco firmó un acuerdo de venta de deuda con un tercero, el cual dependía de las autorizaciones de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes así como de la Comisión Federal de Competencia Económica, a través de un anticipo el tercero formalizó el acuerdo con el Banco.

**Nota 12 - Otras cuentas por cobrar - neto:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el rubro de "Otras cuentas por cobrar" se integra como se muestra a continuación:

2016

2017

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El Banco considera que la estimación por irrecuperabilidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es suficiente para absorber pérdidas conforme a sus políticas

\* Los saldos presentados no han sido objeto de compensación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen saldos de en moneda extranjera por (USD886 y USD1,341) lo que representa \$17,415 y \$27,565 en moneda nacional.

**Nota 13 - Bienes adjudicados - neto:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago se analizan como se muestra a continuación:

	2017		2016	
Valores	Monto	Reserva	Monto	Reserva
Terrenos	\$ 1	\$ 0	\$ 15	\$ -
Imuebles:				
Terrenos	399	(43)	308	(11)
Construcciones	130	(61)	113	(61)
	529	(104)	421	(72)
	530	(104)	436	(72)
	\$426		\$ 364	

El cargo a resultados por la reserva para baja de valor de los bienes adjudicados, ascendió a \$39 en 2017 (\$26 en 2016).

En el total de los bienes inmuebles adjudicados se incluyen las construcciones registradas como activos restringidos por la compraventa celebrada mediante contrato de reserva de dominio, el cual al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$3 y en 2016 el monto fue de \$8; con una reserva generada al 31 de diciembre de 2017 por \$3 y en 2016 de \$5.

**Nota 14 - Propiedades, mobiliario y equipo - Neto:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las propiedades, mobiliario y equipo se integran como se muestra en la página siguiente.

## HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Tasa anual de depreciación y amortización	Vida útil en años	Componentes sujetos a depreciación	
		2017	2016
2% a 5%	20-50	\$ 2,195	\$ 2,195
10%	10	1,301	1,295
Varias	3 a 7	2,919	2,656
25%	4	41	37
5% y 10%	10 a 20	4,952	4,974
Varias		2,357	2,172
		13,765	13,329
		(9,426)	(8,676)
		4,339	4,653
		<u>Componentes no sujetos a depreciación</u>	
		454	465
		<u>\$ 4,793</u>	<u>\$ 5,118</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se reconoció una pérdida por deterioro por \$13 y \$22, respectivamente, este importe registrado en los estados consolidados de resultados del ejercicio.

El total de la depreciación y amortización correspondientes a 2017 y 2016, cargado a resultados ascendió a \$835 y \$896, respectivamente.

Durante 2017, el Banco no realizó inventario físico, para 2016 el resultado de la realización de inventario físico de los activos propiedad del Banco, se registró un ajuste negativo al valor neto en libros de los mismos por \$38 el cual fue reconocido en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación - Neto".

Conciliación de los valores en libros por el  
periodo comprendido del 1 de enero al 31  
de diciembre 2017

01-ene-17	Activos a ser	Pérdidas por	Depreciación	Otros	31-dic-17
Saldo inicial	Dispuestos	deterioro	Depreciación	movimientos	Saldo final
\$1,758	\$ 8	\$ 2	\$ -	\$ 35	\$1,714
1 795	489	38	453	(76)	1 768
Inmuebles destinados a oficinas Mobiliario y equipo de oficinas Equipo de cómputo Transporte y Otros					



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 15 - Inversiones permanentes en acciones:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las inversiones permanentes en acciones clasificadas por actividad, se analizan a continuación:

	2017	2016
Asociadas:		
Servicios complementarios bancarios	\$ 127	\$ 150
Seguridad y protección	5	6
Otras inversiones permanentes:	132	156
Servicios complementarios bancarios	49	49
	49	49
	181	205
	\$ 181	\$ 205

A continuación se muestran a detalle las empresas asociadas del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y que en opinión de la Administración son materiales.

Nombre de la entidad	Lugar de Negocios	% de participación	Método de medición
1)Seguridad y Protección Bancaria, S. A. de C. V.	Ciudad de México	9.59%	Método de participación
2)Controladora Prosa, S. A. de C. V	Ciudad de México	19.74%	Método de participación
3)Cecoban, S. A. de C. V.	Ciudad de México	2.44%	Método de participación
4)Dun & Bradstreet, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.89%	Método de participación
5)Transunión de México, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.80%	Método de participación

La naturaleza de la relación de negocios con el Banco se muestra a continuación:

1. La infraestructura tecnológica implementada por las Instituciones de Crédito afiliadas a Seproban, permite transmitir señales de alarma e imágenes de sucursales bancarias en el momento y por el periodo en el que tenga lugar un siniestro. La Sociedad de Apoyo "Seproban", desempeña la función de coordinar esfuerzos entre las Instituciones de Crédito, Autoridades de Seguridad Pública y Procuración de Justicia.

Para este efecto se creó el Sistema de Monitoreo e Imágenes SAT, que permite dar seguimiento permanente a sucursales y poner a disposición de autoridades información que apoye la identificación y detención de probables responsables de un ilícito.

2. Asegurar que las transacciones que nos envían las diversas instituciones a través de cajeros automáticos, terminales punto de venta y servidor o página de internet que cumplan con los estándares y reglas operativas VISA, MasterCard, UnionPay y CARNET, así como marcas privadas, con el fin de que todas las

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

4. Sociedad de Información Crediticia que realiza operaciones consistentes en la recopilación, manejo y entrega de información relativa al historial crediticio de Personas y Empresas que estas manejan con Entidades Financieras, Empresas Comerciales o SOFOMES E.N.R.

No existen pasivos contingentes relacionados a la participación del Banco en asociadas.

El reconocimiento de la participación en el resultado de compañías asociadas fue una utilidad de \$68 en 2017 (\$60 en 2016).

En 2017 y 2016 el Banco recibió dividendos de sus compañías asociadas por \$91 y \$27, respectivamente.

**Nota 16 - Otros activos, cargos diferidos e intangibles:**

El rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" se integra al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como sigue:

	2017	2016
Impuestos por recuperar	\$ 246	\$ 593
Activo neto proyectado por plan de beneficios a los empleados (Nota 21)	705	1,064
Servicios y comisiones pagados por anticipado	682	935
Software - Neto	2,120	1,288
Cargos diferidos	154	81
	<u>\$3,907</u>	<u>\$3,961</u>

A continuación se presentan los movimientos del rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" en 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo al principio del año	\$ 3,961	\$ 3,142
Movimientos del ejercicio por:		
Activos del plan para cubrir beneficios a empleados	(359)	277
Impuestos	(347)	(76)
Software(*)	1,294	481
Amortización de software del año	(462)	(149)
Gastos anticipados	(253)	221
Otros cargos diferidos	73	65
	<u>\$ 3,907</u>	<u>\$ 3,961</u>

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 17 - Captación:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación, se analiza como sigue:

	2017			2016		
	Pesos	Dólares	UDIs	Pesos	Dólares	UDIs
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.60	0.01	0.03	0.86	0.01	-
Depósitos a plazo	4.88	0.14	-	2.95	0.10	0.01

**Nota 18 - Títulos de crédito emitidos:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco ha efectuado las emisiones de títulos de crédito que se mencionan a continuación:

Fecha de emisión	Tasa de referencia	Fecha de vencimiento	2017	2016
9 de diciembre de 2013 (1)	TIE + 0.3 pp	3 de diciembre de 2018	\$2,300	\$2,300
9 de diciembre de 2013 (2)	8.08%	27 de noviembre de 2023	2,700	2,700
2 de octubre de 2017 (1)	TIE28D + 0.48 pp	28 de septiembre de 2020	2,500	-
2 de octubre de 2017 (3)	8.41%	20 de septiembre de 2027	2,500	-
8 de diciembre de 2017 (3)	TIE28D	5 de enero de 2018	33	-
Subtotal de títulos de crédito emitidos			10,033	5,000
Intereses devengados			89	27
Total de títulos de crédito emitidos			\$10,122	\$5,027

(1) Intereses pagaderos en forma mensual.  
(2) Intereses pagaderos en forma semestral.  
(3) Intereses pagaderos al vencimiento  
pp - Puntos porcentuales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco ha efectuado las emisiones de Certificados de Depósito (CDEDS), que se mencionan a continuación:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 19 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran a continuación:

Moneda nacional:		Moneda extranjera valorizada:	
2017	2016	2017	2016
Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
\$ 303	\$ 607	\$ -	\$ -
2,001	6,152	-	-
1,235	2,492	14,346	290
3,720	4,256	836	1,590
74	-	9,836	-
10,018	1,501	10,746	1,975
12,031	2,572	18,005	6,048
7,259	4,073	13,536	1,975

Moneda nacional:  
Banxico  
Banca múltiple (exigibilidad inmediata)  
Banca de desarrollo (1)  
Fondos de fomento (1)

Banca comercial (2)  
Banca de desarrollo (1)  
Fondos de fomento (1)  
Otros Organismos

Total por plazo  
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos

(1) Recursos de fondos de desarrollo de otros organismos  
(2) Recursos de partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el promedio anual de tasas por préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

Moneda nacional		Moneda extranjera	
2017	2016	2017	2016
%	%	%	%
7.87	5.30	1.77	1.30

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 20 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2017	2016
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	\$ 11,723	\$ 9,537
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	15,595	16,505
Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	1	2
Pasivo por arrendamiento capitalizable	9	17
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	99	239
Recaudación de aportaciones de seguridad social	346	321
Provisión para beneficios a los empleados	1,504	1,000
Provisiones para obligaciones diversas	1,940	1,965
Otras acreedores diversos (*)	5,633	2,680
	<u>\$36,850</u>	<u>\$32,266</u>

(\*) Este saldo, en 2017, incluye el neto de las operaciones de divisas (compras y ventas) por \$2,978.

El saldo acreedor por liquidación de operaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a \$22,740 y \$38,941, respectivamente, y se reconoce en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

2017                      2016

**Producto:**

Compra y Venta de Divisas	\$ 11,020	\$ 28,716
Inversiones en valores	11,431	8,788
Derivados	<u>289</u>	<u>1,437</u>
	\$ 22,740	\$ 38,941

\* Los saldos no han sido objeto de compensación.

**Nota 21 - Beneficios a empleados:**

El Banco tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a cierto personal de planta que cumple 60 años de edad y 5 de antigüedad o a los 55 años de edad con 35 de antigüedad. El beneficio del plan será el que resulte de aplicar la siguiente fórmula: (2.5% x Salario Pensionable x los años de servicio), el salario pensionable se define como el promedio de los últimos veinticuatro meses anteriores a la fecha de jubilación considerando aguinado y compensación por antigüedad que en su caso haya recibido el empleado. La política del Banco para fundear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

De acuerdo a la composición de cartera y al tipo de plan, los riesgos a los cuales el plan puede exponer a la entidad serían de mercado, reinversión, crédito, liquidez, inflación, soberano y político; sin embargo, al momento no se han presentado afectaciones en el financiamiento o niveles de pasivo por estos riesgos.

En adición al plan de pensiones de beneficios definidos, el Banco patrocina otros beneficios posteriores al retiro a través de vales de pensión, un seguro de vida y un plan de gastos médicos mayores, que proporciona beneficios médicos posteriores al retiro a empleados que hayan prestado sus servicios al Banco hasta la fecha de su retiro, así como para su esposa, padre o madre dependientes económicos e hijos menores a 21 años.

Asimismo el Banco otorga otros beneficios a corto plazo como son vacaciones, primas vacacionales, aguinaldo, etc.

A partir de abril de 2004, se incorporó el componente de contribución definida al plan de pensiones y a partir de 2007, al plan de beneficios médicos posteriores al retiro. Actualmente participan en el plan de pensiones de beneficio definido y/o en las obligaciones por gastos médicos sólo los trabajadores que ingresaron antes de la implementación del componente de contribución definida y aquellos que expresaron su deseo de continuar bajo el componente de beneficio definido, el resto optó por el plan de pensiones y/o beneficios médicos posteriores al retiro de contribución definida.

Adicionalmente al plan de pensiones de beneficios definidos, beneficios posteriores al retiro y contribución definida, el Banco paga los beneficios establecidos por la Ley Federal del Trabajo relacionados con: indemnización legal por despido por causas distintas a la reestructuración y prima de antigüedad. Esta última se paga por fallecimiento, invalidez, separación voluntaria después de quince años y despido por causas distintas a la reestructuración y jubilación.

A partir del día 1º de enero de 2016 fue adoptada la nueva NIF D-3 Beneficios a empleados. (Véase Nota 4). Las (Ganancias)/Pérdidas Actuariales: Se reconoce el 20% del saldo pendiente de conocer cada año a partir de 2017 de manera inmediata en Otros Resultados Integrales (ORI). El saldo remanente se reconocerá en una cuenta de acreedores diversos

Los montos correspondientes a los beneficios de corto plazo pendientes de pago al 31 de diciembre de 2017 ascienden a \$1,504 y \$1,000 en 2016, y se encuentran registrados en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" dentro del balance general consolidado.

**a. Costo Neto del Periodo (CNP)**

El costo, las obligaciones y otros elementos del plan de pensiones, gastos médicos, prima de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(t), se determinan con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2017

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>2017</b>					
	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médico</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Costo (ingreso) neto del periodo:	15	26	15	67	123
Costo laboral del servicio actual \$					
Costo laboral modificaciones plan	-	-	-	-	-
Costo laboral reducción personal	-	-	-	-	-
Costo por Intereses de la OBD	192	235	13	43	483
Ingreso por Intereses de los AP	(115)	(226)	(6)	-	(347)
Amortización de Pérdidas y Ganancias	48	73	1	-	122
Costo / (ingreso) neto del periodo a reconocer en resultados	140	108	23	110	381
Recíaje de Remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI					
(Ganancias)/Pérdidas en la OBD	1	(36)	(1)	8	(28)
(Ganancias)/Pérdidas en la AP	12	23	-	-	35
Total remediciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI	13	(13)	(1)	8	7
Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos \$	153	95	22	118	388
<b>2016</b>					
	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médico</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Costo (ingreso) neto del periodo:	22	39	16	58	135
Costo laboral del servicio actual \$					
Costo laboral modificaciones plan	-	-	-	-	-
Costo laboral reducción personal	-	-	-	93	93
Costo por Intereses de la OBD	161	228	11	26	426
Ingreso por Intereses de los AP	(86)	(168)	(4)	-	(258)
Amortización de Pérdidas y Ganancias	79	120	1	-	200
Costo / (ingreso) neto del periodo a reconocer en resultados	126	219	24	177	596

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**b. Conciliación de los saldos y finales de la OBD**

A continuación se detalla la determinación de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		<b>2017</b>				<b>2016</b>				
		Plan de Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total				
	Obligación por beneficios definidos (OBD):						\$		Obligación por beneficios definidos (OBD):	
	OBD al inicio del año	2,129	2,577	147	525	5,378		2,129	2,577	147
	Costo laboral del servicio actual	15	26	15	67	123		21	38	16
	Costo financiero	192	235	13	43	483		161	228	11
	Pérdidas/(ganancias) actuariales	152	(17)	15	(1)	149		(265)	(787)	(17)
	Beneficios pagados	(219)	(294)	(24)	(111)	(648)		(185)	(249)	(22)
	Efectos por modificaciones al plan	-	-	-	-	-		-	-	-
	Efectos por reducción/liquidación	-	-	-	-	-		(24)	(14)	-
	OBD al final del año	\$ 2,269	2,527	166	523	5,485		\$ 2,421	3,361	159
	OBD al inicio del año	2,129	2,577	147	525	5,378		2,129	2,577	147
	Obligación por beneficios definidos (OBD):							\$		
	OBD al inicio del año	2,421	3,361	159	431	6,372		2,129	2,577	147
	Costo laboral del servicio actual	21	38	16	58	133		161	228	11
	Costo financiero	161	228	11	26	426		(265)	(787)	(17)
	Pérdidas/(ganancias) actuariales	(265)	(787)	(17)	69	(1,000)		(185)	(249)	(22)
	Beneficios pagados	(185)	(249)	(22)	(153)	(609)		-	-	-
	Efectos por modificaciones al plan	-	-	-	-	-		-	-	-
	Efectos por reducción/liquidación	(24)	(14)	-	94	56		(24)	(14)	-
	OBD al final del año	\$ 2,129	2,577	147	525	5,378		\$		



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

**c. Conciliación de los saldos y finales de los Activos del Plan**

A continuación se detalla la determinación de los activos por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>2017</b>				<b>2016</b>			
	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>
Activos del plan:								
Activos del plan al inicio	\$ (1,269)	(2,445)	(66)	-	\$ (1,297)	(2,450)	(61)	-
Rendimiento esperado	(15)	(226)	(6)	-	(86)	(168)	(4)	-
Pérdidas/(ganancias) actuariales	3	8	-	-	2	10	1	-
Aportaciones del Banco	(107)	(80)	(24)	-	(97)	(99)	(22)	-
Beneficios pagados	204	284	24	-	185	249	22	-
Liquidaciones anticipadas	16	11	-	-	24	13	-	-
Activos del plan	\$ (1,268)	(2,448)	72	-	\$ (1,269)	(2,445)	(64)	-
<b>Total</b>	<b>(3,780)</b>	<b>(3,477)</b>	<b>11</b>	<b>(211)</b>	<b>(3,778)</b>	<b>(258)</b>	<b>13</b>	<b>(218)</b>
Activos del plan:								
Activos del plan al inicio	\$ (1,269)	(2,445)	(66)	-	\$ (1,297)	(2,450)	(61)	-
Rendimiento esperado	(15)	(226)	(6)	-	(86)	(168)	(4)	-
Pérdidas/(ganancias) actuariales	3	8	-	-	2	10	1	-
Aportaciones del Banco	(107)	(80)	(24)	-	(97)	(99)	(22)	-
Beneficios pagados	204	284	24	-	185	249	22	-
Liquidaciones anticipadas	16	11	-	-	24	13	-	-
Activos del plan	\$ (1,268)	(2,448)	72	-	\$ (1,269)	(2,445)	(64)	-
<b>Total</b>	<b>(3,788)</b>	<b>(3,478)</b>	<b>27</b>	<b>(512)</b>	<b>(3,780)</b>	<b>(258)</b>	<b>13</b>	<b>(218)</b>

Las aportaciones y los beneficios pagados del fondo fueron como sigue:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Aportaciones a los fondos</b>	<b>Beneficios pagados</b>	<b>Aportaciones a los fondos</b>	<b>Beneficios pagados</b>
Plan de Pensiones	\$ 107	97	219	185
Prima de Antigüedad	24	22	24	22
Gastos Médicos	80	99	295	249
	211	218	538	456

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**d. Distribución de los Activos**

A continuación se detallan las categorías de los activos de los planes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	2017			2016		
	Prima De Antigüedad	Plan De pensiones	Gastos Médicos Mayores	Prima De Antigüedad	Plan De pensiones	Gastos Médicos Mayores
Distribución de los activos del plan:						
Instrumentos de renta variable local	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	28%	28%	28%	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda (tasa real)	28%	28%	28%	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda a corto plazo	14%	14%	14%	14%	14%	14%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%

**e. Tasa de Rendimientos Esperada de los Activos**

De acuerdo con la NIF D-3 vigente, el interés sobre los activos del plan ya no se determinará con base en la tasa de rendimiento esperado de largo plazo, sino con base en la tasa de descuento. No obstante, a continuación presentamos, para fines ilustrativos, la tasa de rendimiento esperado de largo plazo de acuerdo con la mezcla de inversión de los activos de los planes.

Distribución de los Activos (1)	Rendimiento Esperado (2)	Total (1) x (2)
Instrumentos de renta variable local	20%	2.18%
Instrumentos de renta variable global	10%	0.99%

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**f. Conciliación del Pasivo / (Activo) Neto por Beneficios Definidos y de la ORI**

A continuación se detalla la Situación Financiera, el (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos de los planes y el Monto Reconocido en el ORI, al 31 de diciembre de 2017:

<b>Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant. Indem. Legal</b>	<b>Total</b>	
Saldo de otro resultado integral \$ (ORI) al 1/1/2017	(71)	(474)	(14)	62	(497)
Reciclaje de ORI en Resultados	(13)	13	1	(8)	(7)
Amortización de P/ (G) a ORI	209	326	3	-	538
(Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	155	(9)	16	(1)	161
Saldo de otro resultado integral \$ (ORI) al 31/12/2017	280	(144)	6	53	195

**Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2016**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant. Indem. Legal</b>	<b>Total</b>	
Saldo de otro resultado integral \$ (ORI) al 1/1/2016	209	326	3	-	538
Reciclaje de ORI en Resultados	(17)	(22)	-	(7)	(46)
(Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	(263)	(778)	(17)	69	(989)
Saldo de otro resultado integral \$ (ORI) al 31/12/2016	(71)	(474)	(14)	62	(497)

Determinación del (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2017

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant. Indem. Legal</b>	<b>Total</b>	
Pasivo / (Activo) neto por \$	(14)	(1,049)	71	525	(467)
beneficios definidos al 1/1/2017					
Reconocimiento Mejoras del Plan en Utilidades y Pérdidas Retenidas	30	-	-	-	30
Reconocimiento de Ganancias/Pérdidas en ORI	209	326	3	-	538
Costo del Servicio	15	26	15	67	123
Interés neto sobre el (P)/ANBD	77	9	7	43	136

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Grupo Financiero HSBC**  
**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2017 y 2016**

Al 31 de diciembre de 2016

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Pasivo / (Activo) neto por \$	(69)	(718)	84	431	(272)
beneficios definidos al 1/1/2016	30	-	-	-	30
Reconocimiento Mejoras del Plan en Utilidades y Pérdidas Retenidas	209	326	3	-	538
Ganancias/Pérdidas en ORI	21	39	16	151	227
Interés neto sobre el (P)/ANBD	75	60	6	26	167
de Amortización	79	120	1	-	200
Pérdidas/Ganancias	(96)	(99)	(22)	-	(217)
Aportaciones reales al fondo	-	-	-	(153)	(153)
Pagos reales (reserva en libros)	(263)	(778)	(16)	69	(988)
(Ganancias)/Pérdidas reconocidas en ORI	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	(14)	(1,050)	72	524	(468)
Pasivo/(activo) neto por beneficios definidos al 31/12/2016					

A continuación se detallan las pérdidas y ganancias pendientes de reconocer en ORI al 31 de diciembre de 2017

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Saldo por reconocer en ORI al \$	757	1,182	10	-	1,949
1/1/2017					
Reciclaje de P/G durante 2017	(45)	(73)	(1)	-	(119)
Reconocimiento en ORI	(209)	(326)	(3)	-	(537)
Reciclaje de P/G por evento de reducción / liquidación de obligaciones	(3)	-	-	-	(3)
Saldo por reconocer en ORI al \$	500	783	6	-	1,289
31/12/2017					

A continuación se detallan las pérdidas y ganancias pendientes de reconocer en ORI al 31 de diciembre de 2016

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Monto reconocido en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2017

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Saldo Reconocido en Utilidades	\$ 30	-	-	-	30
Retenidas al 1/1/2017					
Reconocimiento durante 2017	30	-	-	-	30
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 60	-	-	-	60
Retenidas 1/1/2018					

Monto reconocido en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2016

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Saldo en Utilidades Retenidas al 1/1/2016	\$ -	-	-	-	-
Reconocimiento durante 2016	30	-	-	-	30
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 30	-	-	-	30
Retenidas 1/1/2016					

Modificaciones al Plan pendientes de reconocer en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2017

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 118	-	-	-	118
Retenidas 1/1/2017					
Amortización durante 2017	(30)	-	-	-	(30)
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 88	-	-	-	88
Retenidas 31/12/2017					

Modificaciones al Plan pendientes de reconocer en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2016

	Plan Pensiones	Gastos Médicos	Prima Ant.	Indem. Legal	Total
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 148	-	-	-	148
Retenidas 1/1/2016					
Amortización durante 2016	(30)	-	-	-	(30)
Saldo por reconocer en Utilidades	\$ 118	-	-	-	118

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Tasas**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	9.50%	9.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	4.75%	4.50%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	9.50%	9.50%
Tasa de inflación médica	6.75%	6.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Plan de Pensiones	12.18	12.15
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Plan de Pensiones Médicos	11.57	11.75
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Prima de Antigüedad	9.22	9.11
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para la Indemnización Legal	7.76	7.62

\* Aplicable a beneficios por Retiro

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes se muestran a continuación:

<b>2017</b>		<b>2016</b>	
Plan	Pensiones	Plan	Pensiones
Gastos	Médicos	Gastos	Médicos
Prima	Ant.	Prima	Ant.
Indem.	Legal	Indem.	Legal
		11.57 años	9.22 años
		12.18 años	7.76 años

(Pérdidas) / Ganancias actuariales	12.15 años	11.75 años	9.11 años	7.62 años
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	12.18 años	11.57 años	9.22 años	7.76 años

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos por el incremento o disminución de un punto porcentual en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

	Incremento en 1%	Disminución en 1%
Costo Laboral más costo financiero	\$ 27	(22)
ORB	253	(206)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco reconoció gastos por planes de contribución definida, los cuales ascienden a \$110 y \$137, respectivamente.

**Nota 22 - Pagos basados en acciones:**

La Compañía tiene establecido un plan de compensación diferida a través de acciones de HSBC Holdings a favor de ciertos directivos y empleados elegibles, según lo establecen las reglas de compensación diferida a nivel global y se rigen con base en los estatutos de dicho plan. Las acciones están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de diferimiento de 3 o 5 años. Una vez que se ha cumplido el periodo de diferimiento se otorga el derecho de las acciones a los empleados, por lo que pueden decidir mantener las acciones o venderlas, en ambos casos, después de la deducción de los impuestos correspondientes con base en la legislación fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el monto de pagos basados en acciones pendientes de adjudicar asciende a \$262 y \$251, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar". El costo de dichos programas en 2017 y 2016 ascendió a \$130 y \$198 el cual se encuentra registrado dentro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados. Asimismo, los pagos realizados durante 2017 y 2016 fueron de \$125 y \$70, respectivamente. Debido a que la provisión en 2017 se realizó en libras hay una diferencia de \$6 por la revaluación de la moneda.

Los movimientos en el número de acciones vigentes y sus respectivos precios promedio ponderados de ejercicio son los siguientes:

Concepto	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio	Valor de las acciones
Al 1 de enero	1,786,122	6.4650	\$26.002	\$300
Otorgadas	431,260	6.4966	24.6561	69
Reconocidas <sup>(1)</sup>	5,125	7.0607	24.4341	1
No Reconocidas <sup>(2)</sup>	(11,516)	7.0607	24.4341	(2)

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

2016			
Concepto	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio
			Valor de las Acciones
Al 1 de enero	1,418,407	\$ 5.2710	\$ 25,4806
Otorgadas	647,441	4.7137	25.0903
Reconocidas <sup>1)</sup>	363,718	5.0291	25.2740
No Reconocidas <sup>2)</sup>	(109,278)	5.0291	25.2740
* Anuladas	(51,882)	5.0291	25.2740
** Ejercidas	(639,420)	4.4972	24.3535
* Dividendos	157,136	5.0291	25.2740
Al 31 de diciembre	1,786,122	\$ 6.4650	\$ 26.0002
			\$300

- <sup>1)</sup> Acciones pendientes de pago de años anteriores reconocidas en el año y que se pagarán en años posteriores o se pagarán en el mismo.
- <sup>2)</sup> Acciones pendientes de pago de años anteriores no reconocidas en el año y que se pagarán en años posteriores o se pagarán en el mismo.
- \* *Promedio del año.*
- \*\* *Promedio correspondiente al mes de marzo donde se paga la mayoría de las acciones*

Las acciones ejercidas en 2017 y 2016 fueron 767,988 y 639,420 respectivamente, las cuales fueron pagadas en 2017 y 2016 al precio promedio ponderado de \$6.6779 y \$4.4972 libras cada una.

Las opciones de acciones vigentes al cierre del año tienen las siguientes fechas de vencimiento:

Año ejercicio	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
2016	1,309	69,968
2017	13,057	697,569
2018	724,998	594,866
2019	467,611	343,328
2020	144,709	32,003
2021	89,348	48,387
2022	37,536	0
Total	\$1,478,568	\$1,786,121

La provisión al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendió a \$262 y \$251 respectivamente y considera el precio de acción y tipo de cambio al cierre del año, así como un devengamiento calculado de la siguiente



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016**

**Nota 23 - Obligaciones subordinadas en circulación:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones subordinadas en pesos y moneda extranjera convertible y no convertible en títulos representativos de capital y sus intereses devengados se integran como se muestran como sigue:

Obligaciones colocadas:		
	2017	2016
En 2008, con vencimiento en 2018 <sup>(1)</sup>	\$ 2,272	\$ 4,090
En 2009, con vencimiento en 2019 <sup>(2)</sup>	5,899	6,184
En 2013, con vencimiento en 2022 <sup>(3)</sup>	2,164	2,268
Intereses devengados por pagar	24	24
<b>Total de obligaciones subordinadas</b>	<b>\$19,357</b>	<b>\$12,566</b>

1) Durante octubre y diciembre de 2008 el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,818 y \$2,300, respectivamente. De la segunda emisión, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se han colocado \$28. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la TIE a 28 días, más 60 y 200 puntos base, respectivamente. El 14 de diciembre de 2017 se realizó la amortización anticipada de la totalidad de la primera oferta pública por \$1,818.

2) Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferente y no susceptible a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de Dis.\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron Dis.\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los Dis.\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de diez años, pagando una tasa de interés variable de LIBOR de un mes más 3.5 puntos porcentuales.

3) El 31 de enero de 2013, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social en caso que se cumpla alguna de las siguientes condiciones: i) cuando el resultado de dividir el Capital Básico Tier 1 [Nota 25d] entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Banco se ubique en 4.5% o menos, ó ii) cuando la Comisión notifique al Banco que no ha cumplido con las medidas correctivas mínimas en caso de no tener el nivel mínimo de capitalización o hubiese el incumplimiento del índice de capitalización mínimo requerido por la LIC y el Banco no subsane los hechos. Dicha emisión se hizo por un monto de Dis\$110 millones colocados en su totalidad con una vigencia de diez años, con intereses referenciados a la Tasa LIBOR a un plazo de 30 días más 3.65 puntos porcentuales. Considerando las condiciones de conversión antes mencionadas, el índice de capitalización y la situación financiera del Banco a la fecha de la emisión de los estados

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 24 - Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU):**

Impuestos a la utilidad

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley del ISR), vigente hasta el 31 de diciembre de 2017, la tasa del ISR para 2017 y 2016 es del 30%.

La ley de ISR establece una tasa del 30% para años posteriores.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto en el estado consolidado de resultados por ISR se analiza a continuación:

El gasto de impuestos a la utilidad en 2017 y 2016, se integra como sigue:

ISR causado del Banco	2017	2016
Año corriente	\$480	\$ 0
Años anteriores	290	31
ISR de subsidiarias	9	21
<b>ISR diferido</b>	<b>\$ 779</b>	<b>\$ 52</b>

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco considera la probabilidad de que el total de estos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva, entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento del ISR diferido a favor en 2017 y 2016, se analiza como sigue:

Al inicio del año	2017	2016
Aplicado a resultados:	\$ 8,716	\$ 8,706
Beneficio por ISR	379	(736)
Aplicado a capital contable:	930	774
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta de IFD	(913)	(28)
Otros	\$9,112	\$ 8,716

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016**

Los efectos de las diferencias temporales para ISR que originan impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	2017	2016
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$8,087	\$ 7,294
Para castigos de bienes adjudicados	469	391
Para provisiones diversas	958	861
Inmuebles, mobiliario y equipo	730	734
Provisión PTU	70	2
Valuación de instrumentos financieros	2,230	2,119
Comisiones cobradas por anticipado	456	378
Otros	0	215
	<u>13,000</u>	<u>11,994</u>
Pasivos diferidos:		
Cetes especiales	(948)	(976)
ISR por PTU diferida	(1,178)	(1,312)
Valuación de instrumentos financieros	(1,701)	(50)
Deducciones anticipadas	(61)	(940)
	<u>(3,888)</u>	<u>(3,278)</u>
Activo diferido - Neto	<u>\$9,112</u>	<u>\$ 8,716</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva del impuesto a la utilidad por la entidad de Banco es la siguiente:

	2017	2016
Resultado antes de impuesto en la utilidad	\$3,306	\$2,235
Gasto esperado	\$991	\$671
(Reducción) incremento resultante de:		
Efectos de la inflación	(679)	(434)
Gastos no deducibles	375	486
Resultado fiscal de derivados	833	494
Intereses devengados por inversiones en el extranjero	(358)	(345)
Otros	(367)	(85)
	<u>(11%)</u>	<u>(4%)</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>
	%	%
	<u>Importe</u>	<u>Importe</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El gasto (ingreso) por PTU diferida se integra como sigue:

	2017	2016
Al inicio del periodo	\$3,132	\$ 3,218
En los resultados del periodo	465	126
En capital del periodo	(215)	(212)
Total PTU diferida	<u>\$3,382</u>	<u>\$ 3,132</u>

Los efectos de las diferencias temporales para PTU que originan impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	2017	2016
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$2,696	\$2,431
Para castigos de bienes adjudicados	156	130
Para provisiones diversas	319	287
Inmuebles, mobiliario y equipo	219	221
Valuación de instrumentos financieros	743	706
Comisiones cobradas por anticipado	152	126
Otros	-	11
Total de activo diferido	<u>4,285</u>	<u>3,912</u>
Pasivos diferidos:		
Para castigos de bienes adjudicados	-	-
Cetes especiales	(316)	(325)
Valuación de instrumentos financieros	(567)	(437)
Deducciones anticipadas	(20)	(17)
Total de pasivos diferidos	<u>(903)</u>	<u>(779)</u>
Activo diferido - Neto	<u>\$3,382</u>	<u>\$ 3,132</u>

**PTU Causada**

A partir del ejercicio de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determine para efectos de ISR, de conformidad con el artículo 9 de la LISR, la cual para el año terminado al 31 de diciembre de 2017 el Banco tuvo utilidad fiscal por lo tanto generó PTU a pagar. La tasa de PTU vigente es del 10%.

Otras consideraciones

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende de la entidad de HSBC México a \$52,057 y al 31 de diciembre 2016 asciende a \$48,756; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y dado que existieron cambios en la legislación fiscal aplicable para 2014, la LISR establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir 2015 aplicable a las personas físicas y a residentes en el extranjero. El saldo de la CUFIN de la entidad HSBC México actualizado al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$20,854 y al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$19,005.

En la Ley de Ingresos de la Federación publicada el pasado 18 de noviembre de 2015 en el artículo Tercero de las disposiciones de vigencia temporal de la LISR, se otorga un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos.

El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como sigue:

Año de distribución del dividendo o utilidad	Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido
2017	1%
2018	2%
2019 en adelante	5%

El crédito fiscal determinado será acreditable únicamente contra el 10% adicional de ISR que la persona moral deba retener y enterar.

Para poder aplicar el crédito se deben cumplir los siguientes requisitos:

- La persona moral debe identificar en su contabilidad los registros correspondientes a utilidades o dividendos generados en 2014, 2015, y 2016, así como las distribuciones respectivas.
- Presentar en las notas sobre los estados financieros la información analítica del periodo en el cual se generaron las utilidades, se reinvertieron y se distribuyeron como dividendos o utilidades.
- Para las personas morales cuyas acciones no se encuentren colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores y apliquen este estímulo deberán optar por dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales en términos del artículo 32-A del Código Fiscal de la Federación.

**Nota 25 - Capital contable:**

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de Diciembre del 2016 Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V. está integrado por 188,365,643 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,500 acciones están representadas por acciones de la Serie "A" y 188,363,143 acciones de la Serie "B", ambas series con valor nominal de diez pesos cada una.

Movimientos de 2017

El 28 de abril de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2016 por \$1,508 de la siguiente manera: i) para incrementar la reserva legal se separará un 10%, es decir la cantidad de \$151, ii) la Administración de la sociedad decidió reformular los estados financieros por un efecto en el saldo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferida y reconocer el saldo correcto, dicho monto fue de \$1,676 millones de los cuales la Asamblea determinó necesario separar de las utilidades netas reflejadas en los estados financieros anteriormente aprobados el 10%, para incrementar la Reserva Legal en MXN 166 millones, iii) el resto, es decir, la cantidad \$1,191, se registrará a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

Movimientos de 2016

El 27 de abril de 2016, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la pérdida neta del ejercicio 2015 por \$698.

En Asamblea General extraordinaria de accionistas llevada a cabo el 5 de Octubre del 2016 se aprobó incrementar el capital social del banco, mediante la emisión de 225,860,200 acciones para su suscripción y pago a un precio de 24 pesos por acción, de los cuales correspondían dos pesos a capital social (\$452) y veintidos pesos a prima por suscripción de acciones (\$5,098).

El capital social autorizado quedó establecido en la suma de \$4,463 representado por 2,231 acciones con valor nominal de dos pesos cada una.

Asimismo, el capital social pagado ascendió a la cantidad de \$4,332 representado por 2,165,869,865 acciones con valor nominal de dos pesos cada una integrado como sigue:

Capital Social Pagado	\$3,880
Acciones Serie "F"	1,805,754,708
Acciones Serie "B"	134,254,957
<u>Total de acciones en circulación</u>	<u>1,940,009,665</u>
Capital Social Pagado	\$4,331

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de las principales subsidiarias que consolidan con el Banco para efectos de presentación de "Estados Financieros Consolidados" son:

1.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC que está integrado por 1,940,009,665 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 1,805,754,708 acciones están representadas por acciones de la Serie "F" y 134,254,957 acciones de la Serie "B", ambas series con valor nominal de dos pesos cada una.

**b. Resultado integral**

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta e IFD de cobertura de flujo de efectivo, así como por la constitución de reservas preventivas de créditos derivada de cambios en la metodología de cálculo aplicable a 2017 (Notas 4 y 3j.) y las remediciones por beneficios definidos a los empleados .

**c. Restricciones al capital contable**

La LIC obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades de las subsidiarias podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

**d. Capitalización**

La LIC exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación. Las cifras de 2017 están en proceso de validación por Banxico. Las cifras de 2016 corresponden a las publicadas por Banxico a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>Capital básico, complementario y neto</b>		2017	2016
<b>Capital contable</b>		\$ 55,782	\$ 53,202
<b>Menos deducciones requeridas:</b>			
Activos intangibles	-9,467	-7,608	
Inversiones en acciones de entidades financieras	-174	-118	
Inversiones en acciones de empresas	-88	-83	
Inversiones en instrumentos subordinados	-	-	
<b>Capital básico (Tier 1)</b>		46,053	45,393
<b>Más:</b>			
Obligaciones subordinadas no convertibles	2,360	4,746	
Obligaciones subordinadas susceptibles de conversión	1,730	2,268	
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	1,144	1,699	
<b>Capital complementario (Tier 2)</b>		5,234	8,713
<b>Capital neto (Tier 1 + Tier 2)</b>		\$ 51,287	\$ 54,106

Tabla 1.1 Formato de revelación de la integración del capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,211.9
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	12,252.5
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
9	Otros intangibles diferidos a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,119.8
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,333.7
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	93.7
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	76.7
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	3.5
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	4,030.0

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CFT1): instrumentos y reservas	Monto
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	1,072.3
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	88.3
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravenzan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	984.1
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	SE DEROGA	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
Referencia	Capital común de nivel 1 (CFT1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	9,729.7

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
32	de los cuales: clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CETr1): instrumentos y reservas	Monto
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	2,359.6
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	1,143.9
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	5,233.8
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53	(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
Referencia	Capital común de nivel 1 (CETr1): instrumentos y reservas	Monto
54	(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55	(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital de nivel 2 (T2)	5,233.8

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.62%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.94%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contractual, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contractual bancario específico	0.06%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (G-SIB)	0.15%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.41%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	1,818.8
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos ATI sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del ATI debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	2,359.5
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	6,244.5

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Tabla II.1 Citras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG1	Activos	705,594.8
BG1	Disponibilidades	43,143.7
BG2	Cuentas de margen	340.9
BG3	Inversiones en valores	165,418.0
BG4	Deudores por reporte	22,707.2
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	93,395.6
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	305,226.5
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93.7
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	50,076.8
BG11	Bienes adjudicados (neto)	397.4
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3,056.8
BG13	Inversiones permanentes	5,269.7
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	163.6
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	12,420.4
BG16	Otros activos	3,884.5
	Pasivo	649,811.9
BG17	Captación tradicional	374,820.1
BG18	Préstamos interbankarios y de otros organismos	31,540.9

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	57,002.2
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	10,357.3
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,463.8
	Capital contable	55,782.9
BG29	Capital contribuido	38,318.5
BG30	Capital ganado	17,464.4
	Cuentas de orden	6,797,933.6
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	
BG33	Compromisos crediticios	286,000.3
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	420,456.6
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,057,796.8
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	50,718.8
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	34,512.2
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	43,422.3



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017 y 2016

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de la revelación de la integración de capital de apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	2,119.8	BG16 3884.5
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,333.7	BG15 12420.4
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	93.7	BG9 93.7
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso restringido e ilimitado	15	76.7	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución no posea más del 10% del	18	3.5	BG13 5269.7

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Identificador
			Institución posea más del 10% del capital social emitido	
BG15 12420.4	4,030.0	21	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	12
BG8 305226.5	1,143.9	50	Reservas reconocidas como capital complementario	13
		26 - B	Inversiones en deuda subordinada	14
		26 - D	Inversiones en organismos multilaterales	15
BG13 5269.7	88.3	26 - E	Inversiones en empresas relacionadas	16
		26 - F	Inversiones en capital de riesgo	17
		26 - G	Inversiones en sociedades de inversión	18
		26 - H	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	19
BG16 3884.5	984.1	26 - J	Cargos diferidos y pagos anticipados	20
		26 - L	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	21
		26 - N	Inversiones del plan de pensiones por	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	BG15 12420.4
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	BG26 10357.3
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	2,359.6 BG26 10357.3

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia del formato de revelación de la integración de capital apartado I del presente anexo	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Identificador
	5,211.9	2	Resultado de ejercicios anteriores	35
BG30 17464.4	-280.0	3	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	36
BG30 17464.4	12,532.5	3	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	37
		31	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	38
		46	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	39
		3, 11	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	40
		3, 26 - A	Efecto acumulado por conversión	41
		3, 26 - A	Resultado por tenencia de activos no monetarios	42
			Cuentas de orden	
			Posiciones en Esquemas de Primeras	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia del formato de la revelación de la integración de capital de apartado I del presente anexo	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Identificador
			bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
			Operaciones que contravengan las disposiciones	46
		26 - I	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	47
		26 - O, 41, 56	Ajuste por reconocimiento de capital	48

Activos en riesgo y requerimiento de capital

	2017	2016	2017	2016
Riesgo equivalentes	\$ 32,473	\$ 66,119	\$ 2,598	\$ 5,290
Requerimiento de capital	105	33	8	3
	1,244	1,191	100	95
	9,401	7,035	752	563
	33	3	3	-

Riesgo de mercado:  
Operaciones o posiciones en:

Pesos con tasa nominal	\$ 32,473	\$ 66,119	\$ 2,598	\$ 5,290
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	105	33	8	3
En pesos con tasa real o denominados en UDI	1,244	1,191	100	95
En moneda extranjera con tasa nominal	9,401	7,035	752	563
En UDI o con rendimiento referido al INPC	33	3	3	-
Divisas o con rendimiento indizado al tipo				

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017		2016	
	Riesgo		Requerimiento de capital	
	equivalentes			
Riesgo de crédito:	\$ 1,389	\$ 367	\$ 111	\$ 29
Grupo I-B (ponderados al 2%):				
Grupo II (ponderados al 20%)		-	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)		-	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	9,354	3,108	748	249
Grupo III (ponderados al 10%)	14	4	1	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	1,026	865	82	69
Grupo III (ponderados al 20%)	5,412	4,957	433	397
Grupo III (ponderados al 23%)		-		-
Grupo III (ponderados al 50%)	6,043	7,213	483	577
Grupo III (ponderados al 100%)	1,445	1,733	116	139
Grupo IV (ponderados al 0%)	941	1,001	75	80
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,403	8,556	512	685
Grupo V (ponderados al 20%)	655	666	52	53
Grupo V (ponderados al 50%)	1,607	1,739	129	139
Grupo V (ponderados al 150%)	2,576	4,220	206	338
Grupo VI (ponderados al 50%)	14,167	12,765	1,133	1,021
Grupo VI (ponderados al 75%)	2,765	2,426	221	194
Grupo VI (ponderados al 100%)	61,342	59,929	4,907	4,794
Grupo VII A (ponderados al 10%)	357	395	29	32
Grupo VII A (ponderados al 20%)	8,775	4,143	702	331
Grupo VII A (ponderados al 23%)	5,635	6,891	451	551
Grupo VII A (ponderados al 50%)	4,106	3,539	328	283
Grupo VII A (ponderados al 57.5%)	2	-	-	-
Grupo VII A (ponderados al 100%)	151,892	143,929	12,154	11,514
Grupo VII A (ponderados al 115%)		-		-
Grupo VII (ponderados al 150%)	2,175	-	174	-
Grupo VII B (ponderados al 20%)	252	-	20	-
Grupo VII B (ponderados al 23%)	1,623	1,557	130	125
Grupo VII B (ponderados al 100%)	120	1,494	10	120
Grupo VIII (ponderados al 115%)	2,740	3,247	219	260
Grupo VIII (ponderados al 125%)				
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,540	2,180	203	174
Grupo IX (ponderados al 20%)	955	1,677	76	134
Grupo X (ponderados al 1,250%)	399	409	32	33

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Indices de capitalización	
2017	2016
Total riesgo operacional	2,467
Total riesgo de mercado	6,259
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 32,677
Total riesgo operacional	28,878
Total riesgo de mercado	47,813
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 396,263
Total riesgo operacional	30,842
Total riesgo de mercado	78,237
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 408,469
Total riesgo operacional	31,701
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 32,677

Capital a activos en riesgo de crédito:	
Capital básico (Tier 1)	Capital neto (Tier 1 + Tier 2)
15.10%	14.41%
2.90%	1.64%
18.00%	16.05%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:	
Capital básico (Tier 1)	Capital neto (Tier 1 + Tier 2)
11.08%	11.62%
2.13%	1.32%
13.21%	12.94%

Método empleado	
Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
MESA	2,310
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
28,878	31,244
N/A	

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Re f.	Característica	1	2	3	Tratamiento regulatorio	4	5	6
	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Marco legal		Nivel de capital con transitoriedad	Nivel de capital sin transitoriedad	Nivel del instrumento
			INTENAL	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;		N.A.	Básico 1	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
En pasivo		HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC 08-2	L.I.C.; LGTOC; L.M.V.; CUB		Complementario	NA	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
En pasivo		HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC 13-ID	L.I.C.; LGTOC; L.M.V.; CUB		Complementario	Complementario	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
En pasivo		HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC 09-D	L.I.C.; LGTOC; L.M.V.; CUB		Complementario	NA	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias





**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero HSBC**  
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

Ref. a Características	15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	En capital	N.A.			En pasivo	Igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de Subordinadas dejen a computar como capital de los medios que esta última determine, cuando determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar	En pasivo	precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen a computar como capital de los medios que esta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que esta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, y Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma que se refiere la Cláusula	En pasivo	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) el Emisor, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNBV, al Indeval y a la BMV, a través de los medios que esta última determine, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, y Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma que se refiere la Cláusula
------------------------	--	------------	------	--	--	-----------	--	-----------	--	-----------	--



**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Discrecional	20	idad en el pago	Obligatorio					Parcialmente Discrecional	al	Obligatorio
Clausula de aumento de intereses	21	Cláusula de aumento de intereses	No				No	No	No	No
Rendimiento o/ dividendos	22	Rendimiento o/ dividendos	No Acumulables				No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
Convertibilidad del instrumento	23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles				No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles	No Convertibles

Ref	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo
24	Condiciones de convertibilidad	N.A	N.A	N.A
	Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor, sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:  1. Cuando el resultado de dividir el capital básico 1 entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del Índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.  2. Cuando la CNBV notifique al Emisor.	En pasivo	En pasivo	En pasivo

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero HSBC**  
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2017 y 2016

					<p>acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto e n el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos</p>
--	--	--	--	--	---

Ref	Característica	En capital	En pasivo	En pasivo	<p>En pasivo</p> <p>La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico i del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los</p>
25	Grado de convertibilidad	N.A	N.A	N.A	N.A



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Ref	Característica	(Write-Down)	Condiciones para disminución de valor	Grado de baja de valor	Temporalidad de la baja de valor	Mecanismo de disminución de valor temporal	Posición de subordinación en caso de liquidación	Característica s de incumplimien to	Descripción de características de incumplimien to
En capital			N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	No	N.A
En pasivo			N.A	N.A	N.A	N.A	No Preferente	SI	
En pasivo			N.A	N.A	N.A	N.A	Preferente	No	No
En pasivo			N.A	N.A	N.A	N.A	No Preferente	SI	N.A

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

**Anexo 1-0 Bis**

**Tabla I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE  
APALANCAMIENTO.**

Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	592,297
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-9,730
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>582,567</b>
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	7,350
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	22,584
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-17,196
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros	



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	12,737
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	22,707
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	2,290
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	901
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	25,898
17	Otras exposiciones fuera de balance	
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	286,000
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-246,853
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	39,147
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	46,053
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	660,350
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.97%

Tabla II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.

1	Activos totales	708,400
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-262
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

**Tabla III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.**

	1	2	3	4	5
Activos totales	708,400				
Operaciones en instrumentos financieros derivados		-93,396			
Operaciones en reporto y préstamos de valores			-22,707		
Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento					
Exposiciones dentro del Balance					592,297

**Tabla IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.**

	Capital Básico 1/	Activos Ajustados 2/	Razón de Apalancamiento 3/
	46,050	606,694	7.59%
	46,053	660,350	6.97%
	3	53,656	-0.62%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1. FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

TOTALES	606,694	660,350	53,656	8.84%
a. Exposiciones dentro del balance (Neto),	544,388	582,567	38,179	7.01%
b. Exposiciones a instrumentos financieros	13,644	12,737	-907	-6.65%
c. Exposiciones por operaciones de reporto y derivados,	12,450	25,898	13,449	108.03%
d. así como aquellas registradas en cuentas de préstamo de valores	36,213	39,147	2,934	8.10%
orden				

# ***HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC***

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

---

## **Activos ajustados**

La principal variación es en exposiciones dentro de balance proveniente del incremento en la cartera comercial dado el aumento de operaciones. Así mismo incremento en exposiciones por operaciones de reporte y préstamo de valores y aumento en operaciones registradas en cuentas de orden por Líneas comprometidas y no comprometidas, parcialmente compensado con la disminución en exposición a instrumentos financieros derivados debido al aumento en las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportado.

## **Tabla VI Gestión de Capital**

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

De conformidad las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Banca Múltiple, a partir del 2016 HSBC Institución de Banca Múltiple elabora de manera anual el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, adicional el Ejercicio de Evaluación de Suficiencia bajo Escenarios Supervisores, los cuales constan de la proyección de Balance General, Estado de Resultados y Plan de Capital con un horizonte de 2.5 años bajo un escenario de relativa estabilidad económica (Base) y uno en el que imperan condiciones macroeconómicas adversas (Severo) de distinta índole, dichos escenarios (Base y Severo) son generados por HSBC para la Evaluación Interna y provistos por la CNBV como parte de la Evaluación bajo Escenarios Supervisores.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia se realiza con el fin de garantizar que la institución cuente en todo momento con un nivel de capital neto suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pueda enfrentar bajo distintos escenarios con estrategias que permitan mantener niveles de capital adecuados en dichos escenarios.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital para 2017 se realizó a partir de julio, considerando un escenario Base en línea con las expectativas del Fondo Monetario Internacional (crecimiento modesto del PIB, reducción en desempleo y niveles normales de inflación) y un escenario adverso (Severo) que plantea una recesión (crecimiento negativo del PIB durante 6 trimestres derivado de presiones externas implicando un deterioro en la paridad peso-dólar), los resultados finales de este ejercicio fueron entregados a la

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

---

supuestos y resultados por parte del Comité Directivo de Estrés (Stress Testing Steering Committee) previo a la presentación de los resultados ante el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración.

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

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

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

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

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

Los resultados generados se exponen en el ALCO.

Por último, el Banco, genera reportes de stress de liquidez en forma mensual que permite efectuar un análisis de la suficiencia de los recursos financieros bajo ciertos escenarios de stress.

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

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

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

**Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2017 y 2016**

Anexo 5. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez  
Tabla I.1  
Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Activos Líquidos Computables		
1	Total de Activos Líquidos Computables	
Outflows		
2	Financiamiento minorista no garantizado	
3	Financiamiento estable	
4	Financiamiento menos estable	
5	Financiamiento mayorista no garantizado	
6	Depósitos operacionales	
7	Depósitos no operacionales	
8	Deuda no garantizada	
9	Financiamiento mayorista garantizado	
10	Requerimientos adicionales:	
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	
13	Líneas de crédito y liquidez	
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	
16	Total de Salidas de Efectivo	
Inflows		
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	
19	Otras entradas de efectivo	
	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
1	No aplica	105,305
2	133,582	7,782
3	109,823	5,431
4	23,759	2,350
5	148,598	62,336
6	0	0
7	147,612	61,361
8	985	975
9	No aplica	561
10	279,279	23,470
11	27,209	9,241
12	0	0
13	252,070	14,228
14	3,419	1,961
15	0	0
16	No aplica	96,109
Inflows		
17	31,839	12
18	35,100	18,721
19	3,190	3,155

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

<b>Días naturales 4Q17</b>	
Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
<b>92</b>	

a. Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 129.18% en Septiembre a 146.30% en Diciembre de 2017 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde se incrementan los activos líquidos 47.70% las salidas de efectivo 23.55% y las entradas de efectivo en 2.75%.

b. Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

El aumento de los activos líquidos obedece principalmente al incremento de bonos del gobierno empresariales

El aumento de las salidas de efectivo obedece principalmente a la disminución en depósitos

El aumento de las entradas de efectivo obedece a la amortización del Bono LTN en reales brasileños.

c. Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dic	Var % Oct - Dic
Caja	11,241	12,060	15,095	34.29%
Depósitos en Banxico	23,119	32,558	26,898	16.34%
Bonos Nivel 1	68,756	72,898	78,036	13.50%
Bonos Nivel 2A	3,441	2,737	1,615	53.09%
Bonos Nivel 2B	16	46	14	14.29%

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

*Distribución % de Activos Líquidos*

	Oct	Nov	Dic
Caja	10.55%	10.02%	12.41%
Depósitos en Banxico	21.69%	27.06%	22.11%
Bonos Nivel 1	64.52%	60.60%	64.14%
Bonos Nivel 2A	3.23%	2.28%	1.33%
Bonos Nivel 2B	0.02%	0.04%	0.01%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
<b>TOTAL %</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

d. Concentración de las fuentes de financiamiento

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	52.79%
Depósitos a plazo	22.24%
Títulos de crédito emitidos	2.09%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.50%
Acreedores por reporte	14.24%
Obligaciones subordinadas en circulación	2.13%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

e. Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

El banco cuenta con los servicios de un área especializada dentro del Grupo Financiero encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internas permitan realizar las llamadas de margen de manera oportuna.

f. Descalce en divisas

A continuación se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a Diciembre de 2017.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

<sup>1</sup> Incluye operaciones en pesos y udis.

<sup>2</sup> Los flujos de entradas y salidas por concepto de operaciones netas de derivadas se incluyen en su totalidad en la columna de moneda nacional.

g. Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

Información cuantitativa

1. Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a Diciembre de 2017 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	256,121	52.79%
Depósitos a plazo	107,919	22.24%
Títulos de crédito emitidos	10,122	2.09%
Préstamos interbancarios y de otros		



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Coverage Ratio), (Net Stable Funding Ratio) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos con fondeo estable. En adición para la administración de la liquidez se consideraran los reportes regulatorios (ACLME – Régimen de Inversión - , CCL – coeficiente de cobertura de liquidez y LCR EBA – Liquidity Coverage Ratio que se reporta al Grupo considerando la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority). Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

iii. Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

A continuación se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a Diciembre de 2017 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

**Reporte Estructural de Vencimientos - Resumen**

Vencimientos Remanentes					
Total	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A

**Comportamiento**

Activos	707,963	243,386	45,177	10,667	28,532	380,202
Pasivos + Capital	707,964	520,748	28,681	9,385	5,622	143,528
Diferencia de Fondeo	0	(277,362)	16,496	1,282	22,910	236,674

**Información cualitativa:**

(a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución

De conformidad con lo requerido por las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de riesgo de liquidez, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM), dentro de la Dirección de Finanzas, se encarga de informar en forma diaria a la Dirección de la Institución el estatus de los principales indicadores y métricas de liquidez que se monitorean a fin de realizar una gestión activa del riesgo de liquidez. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la Cartera Financiera y las posiciones de los principales indicadores de liquidez.

Estrategia de financiamiento

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez y el fondeo en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

(b) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez

La Institución mantiene un inventario de activos líquidos de alta calidad suficiente para soportar una salida de efectivo por distintos conceptos (ej: depósitos, líneas comprometidas, etc) en diferentes escenarios de estrés.

En forma periódica se revisan las proyecciones de las principales métricas de liquidez que se gestionan a fin de establecer la necesidad de fondeo adicional para mantener a las métricas dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

(c) Utilización de las pruebas de estrés

El Banco monitorea diferentes escenarios de estrés de liquidez conforme al apetito de riesgo del grupo a través del reporte (Daily DALCR). Estos reportes son confeccionados en forma diaria, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea también en forma diaria.

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

(d) Descripción de los planes de financiamiento contingentes

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

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y el Consejo de Administración el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contempla todas las alternativas respaldadas por la

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 27 - Operaciones y saldos con partes relacionadas:**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración, y se establecen garantías y condiciones acordadas a sanas prácticas bancarias.

A continuación se mencionan los principales saldos y operaciones, que fueron realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017, y por el año que terminó en esa fecha cuyo monto fue superior al 1% del Capital Neto del Banco en noviembre de 2017 por \$511, como lo establece el criterio C-3 "Partes relacionadas" de las disposiciones:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Avales Otorgados</u>		
Otras Partes Relacionadas	8,921	6,621
<u>Disponibilidades</u>		
Otras Partes Relacionadas	833	2,006
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Otras Partes Relacionadas	38	-

Información adicional sobre el total de operaciones celebradas con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no tuvo saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas, para 2016 el saldo fue de \$3, que se presentan dentro del rubro de créditos.

Durante los ejercicios de 2017 y 2016 el Banco ha mantenido posiciones pasivas de instrumentos financieros derivados (IFD) con partes relacionadas, las cuales ascendieron a \$12,822 y \$18,259, respectivamente

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas en 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>		
Servicios Administrativos	\$1,589	\$948
Intereses y Comisiones Cobradas	\$ 358	326

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder del treinta y cinco por ciento de la parte básica del capital neto de la institución, señalado en el artículo 50 de la presente Ley. Tratándose de préstamos o créditos revocables, computará para este límite únicamente la parte dispuesta. Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido.

**Nota 28 - Cuentas de orden:**

a. Compromisos crediticios y avales otorgados

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía compromisos irrevocables derivados del otorgamiento de cartas de crédito, en donde a través de préstamos, el Banco garantizó el pago de clientes a terceros, los compromisos irrevocables ascendieron a \$286,000 mientras que para 2016 el importe ascendió a \$280,898.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no tiene provisiones por cartas de crédito y/o deudores por aval. Durante el ejercicio 2016, el Banco tuvo provisiones por \$215 para las cartas de crédito y deudores por avales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tuvo pérdidas causadas por incumplimiento de los avalados y cartas de crédito.

b. Bienes en fideicomiso o mandato

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analiza como sigue:

	2017	2016
Fideicomisos de:		
Administración	\$295,432	\$299,897
Garantía	50,529	50,527
Inversión	48,879	59,085
Otros	24,749	26,756
Mandatos de:		
Administración	795	779
Garantía	68	70
Inversión	4	3
	867	852
	<u>\$420,456</u>	<u>\$437,117</u>

Los intereses percibidos en 2017 y 2016, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$112 y \$131

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Custodia	\$881,544	\$848,039
Administración	173,550	95,175
Garantía	1,246	1,416
Cobranza	1,457	2,728
	<u>\$1,057,797</u>	<u>\$947,358</u>

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son: títulos y acciones en custodia, papel gubernamental, aceptaciones bancarias, deuda privada y acciones. Los montos relativos a los títulos emitidos por el Banco equivalen a \$5,315 (\$5,213 en 2016) y se clasifican a continuación:

En papel bancario	\$ 4,906	\$ 5,031
En deuda privada	209	182
	<u>\$ 5,115</u>	<u>\$ 5,213</u>
	2017	2016

Por las operaciones en administración, los tipos de bienes que incluyen los bienes y valores ajenos que se reciben para su administración son principalmente: títulos bancarios, privados o gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y administración de operaciones ascienden a \$198 y \$203, respectivamente.

d. Operaciones por cuenta de terceros

Los recursos administrados por el Banco atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se analizan como sigue:

Fondos de sociedades de inversión:	\$ 4,447	\$ 4,015
Administrados por HSBC	15,533	13,397
Valores gubernamentales	21,835	19,445
Acciones y otros	1,607	2,504
Otros	<u>43,422</u>	<u>39,361</u>
	2017	2016

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional. A partir de enero de 2016 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específico de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

Banca Empresarial (Commercial Banking) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas morales (empresas medianas hasta corporaciones divisionales o multinacionales), 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 (clientes corporativos locales y multinacionales, clientes institucionales y del sector público); consisten en servicios fiduciarios, tesorería y custodia, asesoría en finanzas corporativas. Dentro de este segmento se encuentran productos como cartas de crédito, factoraje, descuento de documentos e inversiones en el mercado de dinero y capitales.

Corporate Centre – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Este segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades.

Al cierre de 2016, el segmento de Corporate Center (CC) no se incluyó para efectos de la notas, sin embargo para el 2017 ya forma parte de los segmentos a reportar y para fines comparativos se abrieron las cifras al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de

2017				2016			
RBWM	CMB	GBM	Corporate Center	RBWM	CMB	GBM	Corporate Center

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Conforme lo establecen las Disposiciones de Carácter General se presenta el estado de flujos de efectivo por segmentos al cierre de diciembre de 2017 y 2016.

<b>Banco Consolidado 2017</b>		<b>HBMX</b>		<b>RBWM</b>		<b>CMB</b>		<b>GBM</b>		<b>CC</b>	
<b>Resultado neto</b>											
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:											
Flujos netos de efectivo de actividades de operación											
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión											
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento											
Incremento o Disminución Neta de Efectivo											
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo											
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>											
<b>45,950</b>											
<b>48,422</b>											
<b>795</b>											
<b>15,807</b>											
<b>-21,878</b>											
<b>Banco Consolidado 2016</b>											
<b>HBMX</b>											
<b>RBWM</b>											
<b>CMB</b>											
<b>GBM</b>											
<b>CC</b>											
<b>Resultado neto</b>											
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:											
Flujos netos de efectivo de actividades de operación											
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión											
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento											
Incremento o Disminución Neta de Efectivo											
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo											
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>											
<b>51,817</b>											
<b>23,474</b>											
<b>-3,975</b>											
<b>10,943</b>											
<b>21,375</b>											





**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Margen financiero**

El margen financiero por 2017 y 2016 se analiza como sigue:

	2017	2016
<b>Ingresos por intereses:</b>		
Disponibilidades	\$ 1,968	\$ 1,160
Inversiones en valores	8,618	6,329
Intereses y premios en operaciones de reporte	1,164	616
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	546	576
Cartera de crédito:		
Créditos comerciales	13,269	9,209
Créditos a entidades financieras	781	540
Créditos al consumo	12,297	11,126
Créditos a la vivienda	3,304	2,930
Créditos a entidades gubernamentales	2,255	1,765
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	405	355
Otros	184	\$ 0
	\$ 44,791	\$ 34,606
<b>Gastos por intereses:</b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(3,407)	(1,802)
Depósitos a plazo	(4,663)	(2,779)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,655)	(1,192)
Intereses de títulos de crédito emitidos	(544)	(361)
Intereses y premios en reportos y préstamo de valores	(5,811)	(2,177)
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	(435)	(863)
Intereses por obligaciones subordinadas	(704)	(554)
Otros	(66)	(190)
	\$ (17,286)	\$ (9,918)
<b>Margen financiero</b>	<b>\$ 27,505</b>	<b>\$ 24,688</b>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Enseguida se muestra el margen financiero por moneda y por tipo de operación:

	2017		2016	
	USD	MXN	USD	MXN
<b>Ingresos por intereses:</b>	<b>1,911</b>	<b>1,158</b>	<b>57</b>	<b>2</b>
Disponibilidades	8,598	8,618	20	28
Inversiones en valores	1,163	1,163	0	0
Intereses y premios en operaciones de cobertura	368	546	178	393
Cartera de crédito:				
Créditos comerciales	11,831	13,269	1,439	8,064
Créditos a entidades financieras	657	464	781	76
Créditos al consumo	12,297	11,126	0	0
Créditos a la vivienda	3,304	3,304	0	0
Créditos a entidades gubernamentales	2,184	1,717	71	48
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	354	405	51	43
Otros	184	0	0	0
<b>42,858</b>	<b>44,791</b>	<b>1,939</b>	<b>1,525</b>	
<b>Gastos por intereses:</b>	<b>(3,347)</b>	<b>(3,407)</b>	<b>(61)</b>	<b>(0)</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	(4,663)	(4,663)	0	(2,779)
Préstamos a plazo	(1,599)	(1,555)	(56)	(58)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(544)	(544)	0	(361)
Intereses de títulos de crédito emitidos	(5,811)	(5,811)	0	(2,177)
Intereses y premios en reportos y préstamo de valores	(271)	(435)	(164)	(546)
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	(64)	(66)	(2)	0
Intereses por obligaciones subordinadas	(17,003)	(17,286)	(282)	(9,918)
Otros	(704)	(704)	(0)	0
<b>25,849</b>	<b>27,505</b>	<b>1,656</b>	<b>23,768</b>	
<b>Margen financiero</b>	<b>25,849</b>	<b>1,656</b>	<b>23,768</b>	<b>24,688</b>

## b. Comisiones y tarifas cobradas

Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, las comisiones y tarifas cobradas se integran de la siguiente forma:

	2017	2016
Operaciones de Crédito	4,939	4,673
Manejo de cuenta	1,148	1,099
Servicios de banca electrónica	944	895
Transferencia de fondos	290	238
Custodia o administración de bienes	198	186
Cartas de crédito sin refinanciamiento	167	220
Actividades fiduciarias	114	131

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Desglose de las comisiones por operaciones de crédito:

	2017	2016
Comercial	\$ 552	\$ 398
Consumo	4,300	4,219
Hipotecario	87	56
	<u>\$ 4,939</u>	<u>\$ 4,673</u>

c. Resultado por intermediación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	2017	2016
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ 29	\$ (1,311)
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(226)	859
Divisas y metales	(25)	257
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	776	(15)
Instrumentos financieros derivados y reportos	311	52
Divisas y metales	826	1,211
	<u>1,913</u>	<u>1,248</u>
	<u>\$ 1,691</u>	<u>\$ 1,053</u>

d. Otros ingresos de la operación - Neto

En 2017 y 2016 el rubro se integra principalmente por:

	2017	2016
Ingresos		
Recuperaciones y reembolsos	\$ 1,043	\$ 751
Uso de infraestructura y reembolsos relacionadas	1,590	1,969
Utilidad por venta de inmuebles	104	-
Utilidad en venta de bienes adjudicados	122	124
Préstamos al personal	273	92
Excedentes de reservas crediticias (Nota 11d.)	-	-

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

\* Dentro del importe de egresos se incluyen pérdidas por fraude por \$124 y \$79 en 2016.

f. Indicadores financieros

A continuación se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por esos años.

	2017	2016
Índice de morosidad	2.35	2.95
Índice de cobertura de cartera de crédito vendida	167.90	150.85
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.82	3.90
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	4.39	2.98
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	0.37	0.25
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos)	44.41	49.61
MIN (margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/activos productos promedio)	2.56	3.04
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	14.41	13.21
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional	11.62	11.08

**Nota 30 - Compromisos y pasivos contingentes:**

a. Arrendamiento

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto fue de \$1,097 en 2017 y \$1,057 en 2016.

b. El Banco mantiene firmado un contrato de distribución con Principal Afore, S. A. de C. V.; Principal Grupo Financiero, en el cual se compromete a distribuir sus productos de manera exclusiva a través de las sucursales del Banco por un periodo de cinco años que concluyó en 2017.

c. El 7 de marzo de 2012, el Banco firmó un contrato de distribución con AXA Seguros, S. A. de C. V., mediante el cual el Banco se compromete a distribuir de manera exclusiva los productos de seguros de daños a cambio de una comisión establecida. El contrato tiene una vigencia de diez años comenzando a partir de abril de 2013.

d. Juicios y litigios

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

- Posible: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es más que remota, pero menos que probable (probabilidad de pérdida mayor al 5% y menor al 50%);

- Remota: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es baja (probabilidad de pérdida no mayor al 5%).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco presenta en los estados financieros el reconocimiento de pasivos por este concepto por un monto de \$646 y \$557, respectivamente, los cuales corresponden a asuntos en los que se consideró que la eventualidad de pérdida sería probable. Adicionalmente, el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 tenía asuntos pendientes por resolver donde sus asesores legales han considerado que tienen una eventualidad de pérdida posible por un valor de \$177,234 y \$177,208, respectivamente.

El Banco tiene pasivos contingentes en disputa con terceros, los cuales no han sido revelados de conformidad con los criterios contables por estar en una etapa inicial y sobre el cual no se ha dictado sentencia.

**Nota 31.- Administración Integral de Riesgos**

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

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

El marco de la administración integral de riesgos en la Institución como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Riesgo (RMM, por sus siglas en inglés).

**Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, tiene como principales propósitos los siguientes:

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

**Comité de Riesgos (RMM)**

El Consejo constituyó al Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que esta sujeta la Institución. El Comité debe sesionar cuando menos 1 vez al mes.

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General HBMX y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz pero sin voto).

Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al HBMX CFO, HBMX COO, Director de la Oficina de Remediación HBMX, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación HBMX, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación Externa HBMX, DGA de Comunicación Interna HBMX, Director Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo HBMX, Director de Riesgos de Banca Comercial y Global HBMX, Director de Riesgo Operacional / COO de Riesgos / Director de Estrategia de Riesgos HBMX, Director de Marketing HBMX (Invitado opcional), Director de Sustentabilidad Corporativa HBMX (Invitado opcional), Secretario Corporativo (Invitado opcional) y CAO Riesgos (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo de Administración.

Los principales objetivos del Comité de Riesgos de la Institución, mismos que se comparten con sus Filiales son:

- ▶ Monitorear riesgos actuales y potenciales que pudieran impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativa. Así también, desarrollar una metodología enfocada e integrada para la

- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación expedida por la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).
- ▶ Revisar y aprobar las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias (TOR) de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia sobre sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos.
- ▶ Aprobar cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como del 'Economic Factors' y 'Emergence Periods'
- ▶ Desarrollar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisar temas importantes que se encuentren abiertos, que se incluyan en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
- ▶ Nombrar y remover al Director de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Institución, así como la falla de los límites de exposición y el apetito al riesgo en caso de que se dé.
- ▶ Asegurar el conocimiento por parte de los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como de los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Capital y Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo de Seguridad, Riesgo en Sistemas y Operaciones, Cumplimiento Regulatorio, Riesgo de Delito Financiero, Riesgo Legal, Controles Financieros, Riesgos de Subsidiarias y Reportes de Riesgos de las Líneas de Negocio.
- ▶ Monitorear los riesgos que podrían tener un impacto en las personas jurídicas del "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", con base a la frecuencia definida para cada entidad.

---

### Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)

El Comité de Riesgos para llevar a cabo la administración integral de riesgos contará con una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos será independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada segregación de funciones. Las responsabilidades de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgos discretionales y no discretionales, los cuales reportan periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos (RMM) y al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración de la Unidad para la

**Riesgo de Mercado**

**Información Cualitativa**

Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos:  
El propósito de la administración de riesgos de mercado en HSBC consiste en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución por movimientos en el mercado.

El Consejo de Administración establece un Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, vigila 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 se define como el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales la Institución ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc. – oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas, y de este modo causen pérdidas para el “Banco”, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

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

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



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

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

#### **Valor en Riesgo (VaR)**

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

#### **Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y ‘zero’ PVBP (z-PVBP)**

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

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

#### **Riesgo de Sobretasa**

El riesgo de sobretasa se define como la posible fluctuación adversa en el valor de las posiciones de instrumentos financieros que contengan sobretasa (bonos gubernamentales flotantes) debido a fluctuaciones de mercado en dicho factor de riesgo.

#### **Riesgo de Base**

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

#### **Credit Spread (CS01)**

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

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

#### **Vega o Riesgo de Volatilidad**

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

#### **Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)**

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

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

#### **Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado**

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

Para el caso del PVBP, éste se ha comparado con la sensibilidad de los portafolios a las cotizaciones de mercado. Los resultados obtenidos en las pruebas han mostrado que los modelos son confiables. Con la

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**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, apeguándose a los estándares internacionales (IAS) para llevar a cabo una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica, debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (sensibilidad, pérdida potencial y estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas, para las líneas de negocio de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación de acuerdo a la regulación de 'Volcker'. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

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

En cuanto al PVBP, éste se presenta para la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Balance (BSM) Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de 'Trading Intent' y 'Accrual', los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'. Adicionalmente hay una prueba de estrés especial para los Títulos Disponibles para la Venta (AFS) y los Títulos que se consideran de Cobertura (CFH).

**Información Cuantitativa**

A continuación se presenta el VaR de mercado y el PVBP de los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO para el cuarto trimestre del 2017 (en millones de dólares).

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

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

	Promedio 4o. Trimestre 2017	Promedio 4o. Trimestre 2017	Promedio 4o. Trimestre 2017
	BSM	GM	ALCO

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

\* Valor absoluto

Valor en Riesgo de Mercado Global (VaR) (Comparado con el último trimestre)		Límites*		Promedio 4o. Trimestre 2017	
	30-sep-17	31-dic-17		3er. Trimestre 2017	Promedio 4o. Trimestre 2017
<b>BSM</b>	8.03	10.91	27.00	11.78	9.76
GM	2.15	1.68	10.00	2.38	1.68
ALCO	0.00	0.00	3.50	0.00	0.00

\* Valor absoluto

El VaR del portafolio de Balance para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió 35.87% con respecto al trimestre del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados Globales, para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió -21.86% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios. Durante el periodo, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -17.15% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -29.41% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

**Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto**

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2017, en millones de dólares:

Comparativo de VaR de Mercado vs Capital Neto			Capital neto en millones de dólares	
	30-sep-17	31-dic-17		
<b>VaR Total *</b>	11.19	10.02		
Capital Neto **	2,880.17	2,600.68		
<b>VaR / Capital Neto</b>	<b>0.39%</b>	<b>0.39%</b>		
<i>** VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto</i>			<i>** Capital neto del Banco al cierre del trimestre</i>	

El VaR de Mercado promedio representa el 0.39% del capital neto en el cuarto trimestre del 2017.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	30-sep-17	31-dic-17	Limites*	Promedio 3er. Trimestre 2017	Promedio 4o. Trimestre 2017
BSM	0.413	0.553	1.470	0.499	0.406
GM	0.119	0.021	0.405	0.091	0.052
ALCO	0.000	0.000	0.018	0.000	0.000

\*Valor absoluto  
El PVBP del portafolio de Balance en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió 33.90% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP del portafolio de Mercados Globales en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2017 varió -82.35% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios.

El PVBP promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -18.64% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2017 varió -42.86% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

**Riesgo de Liquidez**

**Información Cualitativa**

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

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y al Consejo de Administración. Adicionalmente se realizan revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondo y alternativas.

La metodología utilizada para la medición de riesgo de liquidez es a través de Índice de Cobertura de Liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el Coeficiente de fondeo estable neto que abarca posiciones mayores a un año (NSFR) que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculadas al menos de forma mensual.

La institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un Plan Contingencia de Liquidez en donde se

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

cuenta como por ejemplo: eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación. Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del plan, se realizan revisiones semestrales personalizadas con cada uno de ellos antes de someterse a aprobación ante el Consejo de Administración.

**Información Cuantitativa**

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2017 fue de 146.27% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 80%. El LCR DA a cierre de diciembre 2017 fue de 214.91% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 90% aplicable en 2017.

Durante el trimestre, los niveles promedio para CCL fueron de 142.89%, mientras que para LCR DA fueron de 209.64%. En comparación con el trimestre anterior, la posición de liquidez aumentó principalmente por un aumento en los depósitos compensados por el aumento de los préstamos.

**Riesgo de tasa de interés**

**Información Cualitativa**

El Riesgo de Tasa de Interés se genera principalmente por las brechas en el re precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos de la Institución. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasa de interés de mercado.

Derivado de lo anterior, y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés, en el libro bancario del Grupo HSBC, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

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

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de +/-25pb cada trimestre hasta +/-100pb y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en +/-100pb desde el momento del análisis.

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

► Valor Económico del Capital (EVE - Economic Value of Equity)

Es una medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos de negociación (Trading) y partidas relacionadas al capital contable (ej. capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.).

No obstante, con base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.

El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de +/-200 puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.

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

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

Consideraciones. Ambas métricas contemplar:

- Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el re precio de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado.
- Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes.

## LIMITES

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo HSBC, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual al apetito de riesgo por parte de la Institución.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

El Banco presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2017) la siguiente sensibilidad:

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Paralelo	+100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
Impacto Anual	-705	-383	417	739	
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.					
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.					
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.					
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.					

MXNmm

➤ Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)  
El Banco presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2017) los siguientes números:

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

Concepto	Activo	Pasivo	Neto
Impacto	-7,208	4,133	-3,075
Capital Regulatorio			51,137
Impacto / Capital			6.0%

MXNmm

**Riesgo de Crédito**

**Información Cualitativa**

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

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

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



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

**Cartera Comercial**

**1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito**

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

**2. Modelos de Administración Interna**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los modelos globales, GLCS, RAIBanks y NBFIDST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo se realiza un monitoreo de las tasas de *overrides* trimestralmente.

Actualmente, los modelos RAIBanks y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) se continúan desarrollando, la fecha tentativa en término es el T3 2018. En cuanto a GLCS, el modelo fue finalizado el año pasado y presentado para aprobación al PRA (Prudential Regulation Authority), regulador inglés, el cual término la revisión del modelo y solicitó algunas aclaraciones adicionales relacionadas con el componente cualitativo.

El modelo local PD se está desarrollando ya que en las últimas dos validaciones anuales mostraron un desempeño estadísticamente bajo. Se espera terminar con el desarrollo a finales de este año.

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

Severidad de la pérdida (LGD) = 45%.

## 2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)

Exposición al incumplimiento = Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico.

## 3. Sistemas de Evaluación de Riesgo

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

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

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

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Información Cuantitativa**

En la siguiente tabla se presenta el importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre del ejercicio, incluyendo el importe de las exposiciones brutas durante al 31 de diciembre de 2017.

	Saldo	EAD	Reserva	Exposición Bruta
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIS	42,641	34,681.32	2,210	32,472
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIS	127,447	128,496.27	2,761	125,735
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	24,745	24,827.11	267	24,560
Proyectos de Inversión	15,524	16,789.98	87	16,703
Entidades Financieras	9,549	9,596.38	129	9,467
<b>Total</b>	<b>219,907</b>	<b>214,391</b>	<b>5,454</b>	<b>208,937</b>

**Entidad Federativa**

**EAD**

Ciudad de México	112,824
Nuevo León	24,625
México	12,689
Jalisco	9,194
Sinaloa	6,960
Veracruz	6,347
Aguascalientes	4,835
Guanajuato	4,011
Quintana Roo	3,830
Puebla	2,302
Hidalgo	2,328
Baja California	3,454

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**EAD por sector económico cartera comercial:**

Comercio y Turismo	37,797
Servicios	35,700
Industrial Manufacturera	29,641
Construcción	24,279
Petróleo y Minería	20,360
Comunicaciones	14,405
Otros	52,209
<b>Total</b>	<b>214,391</b>

En las siguientes tablas se muestran las carteras emproblemas, incluidas las reservas.

**Diciembre 2017**

<b>Empresarial</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Totales</b>
	2,629	726	3,311	1,616	\$ 2,629 \$ 3,311 \$ 1,616
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Totales</b>
	2,629	726	3,311	1,616	\$ 2,629 \$ 3,311 \$ 1,616

A continuación se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

**Reservas Crédito Comercial**

<b>Riesgo A-1</b>	384,642	603	0.0%	-	0.9%
<b>Riesgo A-2</b>	60,230	669	0.9%	-	1.5%
<b>Riesgo B-1</b>	20,572	359	1.5%	-	2.0%
<b>Riesgo B-2</b>	10,704	229	2.0%	-	2.5%
<b>Riesgo B-3</b>	20,490	807	2.5%	-	5.0%
<b>Riesgo C-1</b>	1,818	101	5.0%	-	10.0%
<b>Riesgo C-2</b>	431	54	10.0%	-	15.5%
<b>Riesgo D</b>	6,367	2,022	15.5%	-	45.0%
<b>Riesgo E</b>	812	610	45.0%	-	100.0%
<b>Total</b>	<b>506,068</b>	<b>5,454</b>			<b>1.1%</b>

Dentro de los MXN506,068, se incluyen los siguientes conceptos, a los cuales se les aplica el cálculo de reservas crediticias: Factoraje MXN160, Compromisos crediticios MXN256,488 y Cartera contingente MXN29,514.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

En la siguiente tabla se muestra el importe de los créditos vencidos desglosado por entidad federativa significativa, incluyendo el importe de las reservas preventivas:

Cartera Comercial		Monto vencido Reserva	
Nuevo León	774	361	
Tamaulipas	764	345	
Baja California Norte	736	371	
Ciudad de México	543	295	
Sinaloa	359	197	
Otros	1,163	523	
<b>Total</b>	<b>4,338</b>	<b>2,093</b>	

El saldo promedio de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN 229,475 millones, que representa un incremento de MXN 15,917 millones (o 7.45%) con respecto al trimestre anterior. La pérdida esperada de la Cartera Comercial al 31 de diciembre del 2017 fue de MXN 4,878 millones, observándose un decremento por MXN 57 millones (o -1%) respecto a la reportada en el trimestre pasado. A continuación se detallan los saldos promedios y la pérdida esperada de la Cartera Comercial por línea de negocio:

Línea de Negocio	Saldos Promedios del trimestre		VAR		Saldos		VAR		Pérdida Esperada		VAR
	3T2017	4T2017	(%)	(\$)	sep-17	dic-17	(%)	(\$)	sep-17	dic-17	
CMB	\$98,424	\$101,869	4%	\$3,445	\$99,478	\$104,064	5%	\$3,597	\$3,457	\$3,457	-4%
GBM	\$115,134	\$127,606	11%	\$12,472	\$113,690	\$138,937	22%	\$1,339	\$1,421	\$1,421	6%
Total	\$213,558	\$229,475	7.45%	\$15,917	\$213,167	\$243,001	14%	\$4,935	\$4,878	\$4,878	-1%

MXN millones

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas de los créditos emproblemados

	Saldo inicial	Reserva	Saldo final		Saldo inicial	Reclasificaciones	Saldo final
Cartera Comercial	8,710	2,342	5,940		Saldo inicial		
Creditos emproblemados	\$ 8,710	\$ 2,342	\$ 5,940		Saldo inicial		
Cartera Comercial	reserva	liberaciones	AFS	Nuevos/incrementos	reserva		
Creditos emproblemados	\$ 3,328	(1,055)	(989)	1,058	\$ 2,342		

**Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario**

**Información Cualitativa**

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

Los modelos de pérdida esperada para los portafolios de Tarjeta de Crédito y Créditos Hipotecarios fueron desarrollados con base en la metodología de modelos basados en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, donde a cada crédito se le asigna una probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de severidad de la pérdida.

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

**Información Cuantitativa**

A continuación se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

<b>Reservas Consumo Revolvente</b>			
Riesgo A-1	Cartera	Provisiones	Rango
9,447	4,984	131	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2		127	0.9% - 1.5%

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Reservas Consumo No  
Revolvente**

Rango	Provisiones	Cartera	21,540	3,590	16.7%
Riesgo A-1	605	6,378	5,732	304	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	304	1,849	1,849	128	1.5% - 2.0%
Riesgo B-1	85	950	950	85	2.0% - 2.5%
Riesgo B-2	102	947	947	102	2.5% - 5.0%
Riesgo B-3	231	1,699	1,699	231	5.0% - 10.0%
Riesgo C-1	372	1,523	1,523	372	10.0% - 15.5%
Riesgo C-2	657	1,169	1,169	657	15.5% - 45.0%
Riesgo E	1,107	1,293	1,293	1,107	45.0% - 100.0%
			<b>21,540</b>	<b>3,590</b>	<b>16.7%</b>

**Reservas Cartera Hipotecaria**

Rango	Provisiones	Cartera	38,763	286	0.7%
Riesgo A-1	64	33,353	1,541	13	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	13	710	821	6	0.9% - 1.5%
Riesgo B-1	6	11	710	11	1.5% - 2.0%
Riesgo B-2	11	8	821	8	2.0% - 2.5%
Riesgo B-3	8	22	439	8	2.5% - 5.0%
Riesgo C-1	22	778	778	22	5.0% - 10.0%
Riesgo C-2	24	433	433	24	10.0% - 15.5%
Riesgo D	128	680	680	128	15.5% - 45.0%
Riesgo E	10	8	8	10	45.0% - 100.0%
			<b>38,763</b>	<b>286</b>	<b>0.7%</b>

La Pérdida Esperada del portafolio de Tarjeta de Crédito, Consumo e Hipotecario al 31 de diciembre de 2017 es de MXN 7,482 millones (Tarjeta de Crédito MXN 3,590 millones, Consumo MXN 3,134 millones e Hipotecario MXN 288 millones), estas cifras incluyen un incremento por MXN 346 millones asociado al cambio de metodología de reservas de Cartera Hipotecaria. El impacto de MXN 346 millones se distribuyen a Resultados de Ejercicios anteriores a 12 meses.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

En las siguientes tablas se muestra el EAD por cartera y entidad federativa significativa:

EAD por Cartera	Revolvente	No Revolvente
	Consumo	

Ciudad de México	7,806	6,514
Estado De México	4,184	4,659
Jalisco	2,860	2,658
Nuevo León	2,276	1,958
Puebla	1,431	1,703
Baja California	1,205	1,817
Sonora	1,192	1,595
Veracruz	1,158	1,625
Chihuahua	1,037	1,306
Yucatán	1,023	1,120
Quintana Roo	-	1,084
Otros	10,438	12,647
<b>Total</b>	<b>34,610</b>	<b>38,688</b>

EAD por Cartera	Vivienda
-----------------	----------

Ciudad de México	7,804
Hidalgo	4,507
Jalisco	3,218
Nuevo León	2,826
Puebla	1,705
Queretaro	1,688
Baja California	1,522
Sonora	1,455
Estado De México	1,286



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Consumo Revolvente		Monto Vendido		Reserva	
Ciudad de México	478	271			
México	185	142			
Jalisco	99	75			
Nuevo León	84	64			
Puebla	66	50			
Veracruz	61	47			
Baja California	51	39			
Sonora	45	34			
Chihuahua	43	33			
Quintana Roo	40	31			
Coahuila	37	28			
Yucatan	36	27			
Guanajuato	33	25			
Tamaulipas	33	25			
Tabasco	32	25			
Otros	261	199			
<b>Total</b>	<b>1,585</b>	<b>1,115</b>			

**Consumo  
No Revolvente**

Monto Vendido		Reservas	
Ciudad De México	233	172	
Estado De México	145	108	
Jalisco	77	62	
Nuevo León	52	41	
Baja California	46	34	
Puebla	49	38	
Veracruz	43	33	
Sonora	30	21	
Chihuahua	32	24	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

Cartera Hipotecaria		Total
Monto Vencido		488
Reservas		218
	Ciudad de México	45
	Hidalgo	41
	Jalisco	35
	Nuevo León	32
	Veracruz	18
	Tamaulipas	16
	Querétaro	16
	Sonora	15
	Puebla	13
	Morelos	13
	Yucatán	13
	Tabasco	12
	Colima	12
	Baja California Norte	11
	Otros	195
	<b>Total</b>	<b>488</b>

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

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

Rango	Días	Comercial	Vivienda
1	1 - 7	3,492	-
2	8 - 31	17,753	-
3	32 - 92	25,282	1
4	93 - 184	23,701	2
5	185 - 366	7,515	9
6	367 - 731	9,830	47
7	732 - 1096	18,143	122
8	1097 - 1461	14,714	241

**Riesgo Operacional**

---

**Información Cualitativa**

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida que resulta de procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos; si bien, la inclusión de los riesgos relacionados a tecnología y legal se específica en la regulación local, cabe mencionar que en HSBC existen áreas especializadas para la gestión independiente de cada uno.

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

La administración del riesgo operacional del Grupo HSBC se basa en el modelo de “**Tres líneas de defensa**”, con el fin de garantizar que el ambiente de control sea efectivamente administrado dentro del apetito de riesgo esperado por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y Servicios de Operaciones y Tecnología de HSBC (HOST - HSBC Operation Services & Technology) de manera continua. El modelo establece las responsabilidades con base en la administración del riesgo y el ambiente de control.

**Primera línea de defensa:**

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

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

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de identificación y evaluación de riesgos y controles (RCA). Esta es una visión a futuro y considera los próximos 12 meses para cuantificar el riesgo.
- Identificar y presentar informes de eventos de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reincidencia.
- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

- Iniciativas de negocio, incluyendo productos nuevos o cambios significativos a los productos existentes.
- Procesos de planeación y de presupuesto.
- Acuerdos de subcontratación, selección de proveedores y utilización de productos internos.

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

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

Los BRCMs deben definir un plan de monitoreo detallado, el cual debe establecer las actividades de monitoreo a ser realizadas durante el año. El plan deberá estar sujeto a revisión y actualización continua conforme cambien las circunstancias, con el fin de asegurar que los monitores realizados estén acorde al perfil de riesgo de la entidad.

#### **Segunda línea de defensa:**

La segunda línea de defensa comprende principalmente las áreas de apoyo globales cuya función es verificar que se cumpla con el apetito de riesgo del Grupo HSBC y están constituidas por tipo de riesgo. Sus responsabilidades principales son:

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

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

El área de Riesgo Operacional proporciona una supervisión independiente del riesgo operacional y posee su propio marco de gestión. Ofrece informes sobre la exposición y el apetito para respaldar la toma de decisiones de alto nivel.

#### **Tercera línea de defensa:**

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Información Cuantitativa**

El 1 de abril de 2017 HSBC implementó una nueva metodología de identificación y gestión de riesgos operacionales la cual enfatiza el enfoque en los riesgos inherentes muy altos y altos. De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales al 31 de diciembre de 2017, HSBC México cuenta con un total de 102 riesgos inherentes muy altos y altos identificados y evaluados por las diferentes áreas. De este total de riesgos inherentes muy altos y altos se cuenta con un 10% (10 riesgos) residuales Altos, 83% (85 riesgos) residuales Medios y 7% (7 riesgos) residuales Bajos.

La institución cuenta con un sistema de administración de riesgo operacional en donde se registran las pérdidas operacionales y se mantiene una base histórica con información desde 2007. La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2017 es de USD 34.56 millones para pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del estado de Apetito de Riesgo (RAS, Risk Appetite Statement, por sus siglas en inglés) el cual se presenta mensualmente en el Comité de Riesgos de la entidad.

En 2017, la Institución tuvo pérdidas operativas por un monto de: MXN \$598..

A partir de noviembre de 2015, de acuerdo a la autorización de la CNBV, la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

**Riesgo Tecnológico**

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

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

El área de HOST utiliza el marco de trabajo para la administración de riesgos implementado en HSBC (Operational Risk Management Framework – ORMF), el cual enmarca todos los riesgos operacionales, incluyendo el tecnológico, este modelo es monitoreado de manera global y local a través del registro de todos los componentes de administración de riesgos (riesgos, controles, eventos, problemas, acciones, etc.) dentro de una herramienta que permite el seguimiento oportuno de actividades de mitigación.

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,**

## **Grupo Financiero HSBC**

### **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2017 y 2016**

IV.	Manejo de proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del Grupo HSBC: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su Ciclo de Vida [Software Development Life Cycle (SDLC)] y la metodología AGILE.
V.	Gestión y administración de controles tecnológicos, por medio de un área especializada (CCO Technology), incluyendo el cumplimiento de los controles Sarbanes Oxley (SOX) y las revisiones de auditorías internas, externas y reguladoras.
VI.	Con el establecimiento de los principales indicadores de desempeño, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de proceso sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos.

#### **Riesgo Legal**

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

► **Riesgo Contractual.-** Es el riesgo de que la Institución sufra una pérdida financiera, acción legal o regulatoria y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato es técnicamente inadecuado. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias involuntarias, (d) incumplimiento involuntario y/o (e) exigibilidad.

No obstante lo anterior, el riesgo contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional causados por: (i) los riesgos comerciales en un contrato como resultado de una mala negociación de los términos comerciales básicos en el Negocio (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance, etc.); (ii) el incumplimiento del Negocio con los términos del contrato, como resultado de errores operativos; o (iii) error del Negocio o falta de supervisión en el proceso contractual previo.

► **Riesgo de Resolución de Litigios.-** Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o un daño reputacional debido a: (a) entorno adverso de la disputa y/o (b) administración inadecuada de la disputa.

Las pérdidas operacionales resultantes por demandas legales (ya sea de sentencias o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de resolución de litigios a menos que sean el resultado directo de los incisos (a) o (b) anteriores.

► **Riesgo Legislativo.-** Es el riesgo de que la Institución no logre o no pueda identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar correctamente la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o reglamentos existentes o decisiones en los tribunales u organismos reguladores.

► **Riesgo de Derechos no Contractuales.** - Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC tenga derechos de propiedad intelectual (por ejemplo: marcas comerciales, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (por ejemplo: derechos de confidencialidad, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales) no son propiedad o protección adecuada, o la propiedad de dichos activos esta, de otro modo, abierta a impugnación e infrinjada por otros.

► **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.** - Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC infrinja los derechos de propiedad intelectual u otros activos no contractuales; actuando en contra de un deber o responsabilidad que surge como una cuestión de derecho general de un tercero, que incluye: (a) marcas, patentes y contratos de terceros (b) derechos de confidencialidad no contractuales, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales (c) un incumplimiento de un deber de diligencia según la ley de responsabilidad extracontractual.

Para la administración de los riesgos legales dentro de sus principales responsabilidades se encuentran:

- Dar seguimiento a los resultados de las actividades de monitoreo de control realizadas por las áreas de control interno de los Negocios/Funciones y del área.
- Garantizar que se lleven a cabo acciones para corregir las debilidades de control en los Negocios/Funciones y del área.
- Desafiar los resultados de las evaluaciones de control y resultados de monitoreo de los Negocios/Funciones y del área.

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

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

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

► **Controles del Riesgo de Resolución de Litigios**  
Se establecen procedimientos para asegurar una apropiada actuación en respuesta a las demandas

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

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

► **Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:**  
Existen procedimientos establecidos para asegurar que el área jurídica cuide en todo momento el correcto uso de las marcas del Grupo HSBC, marcas locales, avisos comerciales y los derechos de autor.

Para que un tercero haga uso de las marcas del Grupo HSBC o Marcas Locales debe estar previamente validado y autorizado por el Departamento Jurídico.

► **Controles de Obligaciones no Contractuales:**  
Se tiene establecido un proceso para que el área jurídica verifique al momento de hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, estos se encuentren debidamente autorizado por su titular y cumplan cada una de las obligaciones adquiridas.  
El área jurídica cuida en todo momento que todas aquellas obras artísticas o literarias que sean generadas, ya sea por su encargo a empleados o proveedores externos o mediante adquisición posterior de los derechos patrimoniales, se encuentren debidamente documentadas.

Jurídico ha establecido, documentado, implementado y mantenido procesos operativos para gestionar y administrar los riesgos operacionales de acuerdo con los requisitos de las Leyes, Normas, Reglamentos y Normatividad interna, para tal efecto:

- Se han determinado los criterios y métodos necesarios para asegurarse de que el Riesgo Legal de acuerdo a cada una de sus categorías es administrado de manera adecuada.
- Se han dispuesto los recursos humanos y materiales necesarios.
- Se han establecido procesos para realizar el seguimiento, la mitigación y el análisis de los riesgos legales relevantes.
- Se han establecido procesos para identificar e implementar las acciones necesarias para alcanzar los resultados planificados y/o corregir desviaciones en los procesos.

La estrategia de supervisión de los controles clave para mitigar los riesgos legales para la Función de Legal comprende tres grupos de actividades de supervisión:



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

#### **Nota 32 - Políticas de crédito:-**

La Dirección General revisa permanentemente que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo (procesos, personal adecuado y sistemas de cómputo) y las funciones de originación y administración del crédito dentro del Banco, procurando en todo momento, independencia en la realización de sus actividades, para evitar conflictos de interés, en complemento a lo establecido para la administración integral de riesgos.

#### **Promoción**

La promoción de créditos de menudeo (personas físicas) y comerciales (personas físicas con actividad empresarial y persona morales) se realiza a través de sucursales, internet y/o por otros medios, a juicio de las áreas de negocio.

#### **Evaluación**

La evaluación cualitativa y cuantitativa para aprobar y otorgar los distintos tipos de financiamiento, se efectúa mediante metodologías paramétricas o individuales, a través de modelos o juicio experto de personal altamente calificado, que cumplan con los estándares del Grupo y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, establecidas de manera independiente por el área de riesgo de crédito.

#### **Aprobación**

Las facultades para aprobación individual de créditos comerciales son autorizadas a funcionarios del más alto nivel por el Consejo de Administración, quienes en su caso, las podrán delegar a otros funcionarios locales experimentados, considerando el nivel de riesgo de los posibles acreditados y sus operaciones.

La aprobación de créditos por métodos paramétricos, se realiza mediante la utilización de sistemas automatizados para analizar la información de los clientes, con base en documentación mínima requerida, datos e información estandarizada, cuya ponderación para arrojar un resultado favorable ha sido previamente definida por el área de riesgo.

#### **Instrumentación**

El área jurídica es responsable de la instrumentación de todas las operaciones de crédito, incluyendo la elaboración de todos los contratos de crédito, los pagarés y la emisión del dictamen de la capacidad jurídica de los solicitantes y sus poderes.

Una Reestructura es aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones: a) Ampliación de garantías que amparen el crédito de que se trate, o bien; b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:

- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- Cambio de moneda o unidad de cuenta, o
- Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o prórroga del plazo del crédito.

No está permitido realizar reestructuras con el fin de ocultar créditos problema o diferimiento de pérdidas

### **Renovación**

Solo pueden renovarse operaciones en las que el saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por su nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes. No se considera renovado un crédito cuando las disposiciones se efectúan durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida.

### **Seguimiento, recuperación y control**

La calificación de la cartera crediticia se hace de acuerdo a la metodología y procedimientos que cumplen con los estándares del Grupo y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, determinados por el área de riesgo crediticio.

Los expedientes de crédito son concentrados en instalaciones especializadas y se administran por acreditado, mientras que los créditos paramétricos se integran por crédito.

El seguimiento, recuperación administrativa o judicial, incluyendo las cesiones de cartera de créditos, se efectúan con un trato justo a los clientes y considerando las mejores prácticas y medios, de acuerdo a criterios establecidos por las áreas de negocio, cobranza, jurídico y/o riesgo de crédito, según corresponda, así como de las áreas y personas que realizan la función de administración integral de riesgos

Para garantizar un enfoque basado en el riesgo, que sea consistente con las exposiciones problemáticas y se minimicen las pérdidas potenciales, se establecen las obligaciones de gestión y los criterios que se deben cumplir, cuya responsabilidad es de las áreas de Recuperación de Crédito y Riesgos.

Los Funcionarios de los Segmentos son responsables de detectar las alertas tempranas de perfil de incumplimiento que presenten sus portafolios de Crédito, así como de recabar la información necesaria para su análisis y monitoreo, dentro del proceso de gestión.

El control y seguimiento de la actividad crediticia se complementa con la función de auditoría interna y

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 33 - Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente:**

*Mejoras a las NIF 2018.*

En el mes de octubre 2017, el CINIF emitió el proyecto llamado "Mejoras a las NIF 2018" que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. La Administración del Banco estima que estos cambios no tendrían una afectación importante en su información financiera.

*Mejoras que generan cambios contables.*

NIF B-10 "Efectos de la Inflación" – Se requirieren revelaciones adicionales sobre los porcentajes de inflación generados en el entorno económico acumulados de tres años, incluyendo los dos años anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Estos cambios aplicarán a partir del ejercicio que inicie el 1° de enero de 2018, no obstante se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2017, sus cambios deben reconocerse de forma retrospectiva.

El Banco decidió aplicar este cambio anticipadamente para el ejercicio 2017, esta revelación se puede observar a detalle en la nota 2.

NIF C-6 "Propiedades, Planta y Equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" – Se realizan clarificaciones para aclarar el significado del concepto "consumo de beneficios económicos futuros de un activo" para evitar que la depreciación o amortización de los activos fijos o intangibles, se base en un patrón de ingresos y no en uno de consumo de beneficios económicos de un componente que es el apropiado para la aplicación de estas NIF. Estos cambios aplicarán a partir del ejercicio que inicie el 1° de enero de 2018, de forma prospectiva.

*Mejoras que no generan cambios contables.*

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

NIF B-15 "Conversión en monedas extranjeras" – Se especifica que las entidades deben llevar a cabo las valuaciones de sus activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos sobre la información determinada en su moneda funcional, determinando en moneda funcional, entre otras cuestiones: el valor razonable, realizar las pruebas de deterioro en el valor de los activos, la determinación de los pasivos o activos por impuestos diferidos, etcétera. Respecto a esta norma financiera, el Banco no identificó operaciones al 31 de diciembre de 2017 que debieran verse afectadas por la aplicación de esta norma.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Derivado de lo anterior, la Comisión publicó el día 27 de diciembre de 2017 en el DOF, especificaciones a seguir por las Instituciones de Crédito respecto a la adopción de las NIF que incluyen los cambios recientes a la normatividad contable internacional y que entraron en vigor a partir del 1º de enero de 2018, estableciendo que éstas les serán aplicables obligatoriamente a partir del 1º de enero de 2019.

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

NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizarse para los participantes del mercado usarian al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

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

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

NIF C-16 "Determino de instrumentos financieros por cobrar". Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar.

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

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir con los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la suplente de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 "Ingresos por actividades ordinarias", y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 "Suplente".

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

A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, la Administración se encuentra evaluando los posibles impactos esperados por la adopción de estas nuevas NIF, el cual deberá considerar las reglas particulares que emita la Comisión para su adopción y aplicación a partir de su entrada en vigor.

\*\*\*\*\*

***HSBC México, S. A., Institución de Banca  
Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias***

Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Índice**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1 a 7
Estados financieros consolidados:	
Balance general .....	8 y 9
Estado de resultados.....	10
Estado de variaciones en el capital contable .....	11
Estado de flujos de efectivo.....	12
Notas sobre los estados financieros.....	13 a 166



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los accionistas y consejeros de  
HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los ejercicios terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de este informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### **Cuestiones clave de auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
<p><u>Tecnología de la Información (TI)- Administración de Accesos</u></p> <p>El enfoque de auditoría se basa en gran medida en los controles automatizados y, por lo tanto, en la efectividad de los controles sobre los sistemas de TI.</p> <p>Los controles de administración de accesos son fundamentales para garantizar que los cambios en las aplicaciones y los datos subyacentes se realicen de manera adecuada. Los controles de acceso apropiados contribuyen a mitigar el riesgo de posibles fraudes o errores como resultado de los cambios en las aplicaciones y los datos.</p> <p>En años anteriores, identificamos e informamos que los controles sobre el acceso a aplicaciones, sistemas operativos y datos en el proceso de reporte financiero requerían mejoras.</p> <p>Durante los últimos 4 años, la administración ha implementado actividades de remediación que han contribuido a reducir el riesgo sobre la administración de acceso en el proceso de reporte financiero; sin embargo, los problemas relacionados con el acceso privilegiado y el acceso de los usuarios de negocio continuaron sin resolverse en áreas de la infraestructura tecnológica, lo que requiere que nuestro enfoque de auditoría responda a los riesgos presentados.</p>	<p>Los permisos de acceso fueron probados sobre las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos que soportan el proceso de reporte financiero, revisando que:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Las solicitudes de altas de usuarios fueron revisadas y autorizadas adecuadamente;</li> <li>● Los accesos de usuarios se eliminaron de manera oportuna cuando un individuo ha dejado o cambiado su rol;</li> <li>● Los permisos de acceso a las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos fueron monitoreados periódicamente para verificar que son adecuados; y</li> <li>● Los accesos altamente privilegiados fueron restringidos al personal apropiado.</li> </ul> <p>Otros aspectos que se evaluaron de forma independiente incluyeron políticas de contraseñas, configuraciones de seguridad, controles sobre cambios en las aplicaciones y bases de datos y que los usuarios de negocio, los desarrolladores y el soporte de producción no tuvieron acceso para cambiar aplicaciones, el sistema operativo o las bases de datos en el entorno de producción.</p> <p>Como consecuencia de las deficiencias identificadas, se realizaron los siguientes procedimientos adicionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Cuando se identificaron accesos inadecuados, entendimos la naturaleza del acceso y, cuando fue posible, obtuvimos evidencia adicional de que las actividades realizadas fueron adecuadas;</li> <li>● Se realizaron pruebas sustantivas adicionales sobre conciliaciones específicas de fin de año (por ejemplo, de custodios, conciliaciones de cuentas bancarias y cuentas suspenso) y confirmaciones con contrapartes externas;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Se realizaron pruebas sobre otros controles compensatorios, tales como controles de revisión realizados por la gerencia;</li> <li>● Se realizaron pruebas sobre controles de combinaciones tóxicas; y</li> <li>● Se obtuvieron listados de usuarios con acceso a las aplicaciones dentro del alcance de la auditoría y se compararon entre ellos cuando se consideró que la segregación de funciones era de mayor riesgo, por ejemplo, de usuarios que tienen acceso a los sistemas del Core bancario y pagos.</li> </ul>
<p><u>Estimación preventiva para riesgos crediticios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros consolidados, la estimación preventiva para riesgos crediticios por un importe de \$12,903 millones de pesos, se determina de acuerdo con las reglas de clasificación y calificación de la cartera de créditos, establecidas por la CNBV para instituciones de crédito, las cuales implican identificar para cada uno de los tipos de crédito la probabilidad de incumplimiento de pago, la severidad de las pérdidas y la exposición al incumplimiento. Para llevar a cabo la identificación anterior, dichas reglas establecen un método para calificar y clasificar los distintos tipos de cartera de crédito, que incluye una serie de factores cualitativos y cuantitativos, como son: i) en créditos de consumo (tarjetas de crédito y créditos personales) posibilidad de no pago, pérdidas potenciales, riesgo de crédito y garantías recibidas, en su caso; ii) en créditos a la vivienda (hipotecarios) periodos de morosidad, posibilidad de no pago y pérdidas potenciales netas de las garantías recibidas; y iii) en créditos comerciales las reglas se centran en la evaluación de la capacidad del deudor para repagar su crédito (incluyendo riesgo país, riesgo financiero, riesgo industria e historial de pago) así como en la evaluación de las garantías correspondientes.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de la cartera de créditos y de la estimación preventiva para riesgos</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Evaluamos el diseño y la efectividad operativa de los controles relativos al proceso de originación de cartera de crédito y administración de la misma, considerándose principalmente los controles que garantizan la totalidad y exactitud de los datos clave de entrada que sirven de base para ésta estimación, así como a la transferencia de datos de los sistemas fuente del cálculo de la estimación a los registros contables.</li> <li>● Comparamos los modelos utilizados por el Banco para la determinación de la estimación preventiva con los modelos estipulados por la CNBV en las disposiciones aplicables a instituciones de crédito.</li> <li>● Mediante pruebas selectivas, evaluamos los siguientes datos de entrada clave:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Monto original del crédito, saldo del crédito, monto exigible y días de atraso: se cotejó contra el sistema de cartera, sujetos a otras pruebas de auditoría.</li> <li>○ Clasificación de cartera vigente y vencida en función de los días de atraso cotejados.</li> <li>○ Historial crediticio, cotejando contra los datos obtenidos de la base de datos publicada por el buró de crédito.</li> <li>○ Quitas, castigos, condonaciones y reestructuras, cotejados contra los acuerdos pactados por el Banco con los</li> </ul> </li> </ul>

<p>crediticios relacionada, y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es complejo al involucrar diversos datos de entrada para riesgos crediticios conforme se describe en el párrafo anterior.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en los modelos, tales como: monto original del crédito, saldo del crédito, monto exigible, experiencia de pago, días de atraso y su efecto en la clasificación de cartera vigente y vencida, valor razonable de las garantías, historial crediticio y nivel de endeudamiento y capacidad de pago, quitas, castigos, condonaciones y reestructuras de los créditos, información financiera, periodicidad y monto de pagos efectuados por el acreditado y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.</p>	<p>acreditados, donde se pueden observar las nuevas características del crédito y su correspondiente autorización.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Valor razonable de las garantías otorgadas al Banco por los acreditados de cartera comercial e hipotecaria: cotejando el avalúo realizado por la administración contra los datos utilizados en el cálculo de reservas.</li> <li>○ Se ha realizado un cálculo independiente del valor de las garantías en créditos comerciales e hipotecas determinadas por el Banco, con ayuda de nuestros expertos en valuación.</li> <li>○ Información financiera reciente del acreditado comercial, cotejando estados financieros utilizados a la fecha de calificación.</li> <li>○ Experiencia de pago y nivel de endeudamiento, cotejando ingreso mensual del acreditado y el monto a pagar reportado en el buró de crédito.</li> <li>○ Periodicidad y monto de pagos efectuados por el acreditado, a través del cotejo del monto y frecuencia de los pagos recibidos por parte del acreditado contra flujo de efectivo.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Reprocesamos el cálculo de las reservas de una muestra selectiva de la cartera de créditos reservados con el apoyo de nuestros expertos en valuación, considerando el modelo y los datos de entrada anteriormente indicados.</li> </ul>
<p><b><u>Impuesto a la utilidad causado</u></b></p> <p>Como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros consolidados, el Banco es causante del Impuesto Sobre la Renta. Hemos concentrado nuestros esfuerzos de auditoría en la revisión del tratamiento de la deducción fiscal generada por el saldo de los excedentes de la estimación preventiva constituida hasta el 31 de diciembre de 2013, y el saldo de la cartera de créditos castigada y deducida para efectos fiscales a la fecha de los estados financieros, las cuales en su conjunto representan el 67% del total de las deducciones fiscales no contables.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Evaluamos el diseño y efectividad operativa de los controles relativos al proceso de preparación y revisión del cálculo del impuesto causado.</li> <li>● Analizamos la regulación fiscal vigente y evaluamos los aspectos relevantes asociados a la misma.</li> <li>● Con el apoyo de nuestros especialistas y expertos fiscales y legales evaluamos el tratamiento empleado por la administración en relación con las disposiciones fiscales correspondientes.</li> </ul>

A partir del ejercicio 2017, la deducción del saldo de la estimación constituida antes del 31 de diciembre de 2013 dependía de la existencia de un exceso entre el límite máximo fiscal correspondiente al 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos y el monto anual de castigos de créditos deducidos registrados por el Banco de conformidad con las disposiciones establecidas por la CNBV (considerando que este último concepto fuera menor al 2.5% citado).

Durante el ejercicio 2018, la Entidad aplicó dos opciones de deducibilidad en conformidad con las disposiciones fiscales, las cuales consisten en: i) la deducción parcial de castigos, que comparada con el límite máximo del 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos por el ejercicio 2018, permite ii) la deducción de las reservas creadas antes del 31 de diciembre de 2013 (saldos de excedentes) y consecuentemente origina la salida del periodo de transición, habilitando la posibilidad de aplicar la deducción de castigos, quitas, condonaciones y ventas de cartera sin limitante alguna; y diferir la deducción de ciertos castigos hasta el periodo de prescripción o venta de la cartera de créditos.

- Consideramos las políticas contables de la administración para la aplicación de quitas, castigos, condonaciones y ventas de cartera. Asimismo, mediante pruebas selectivas cotejamos estas partidas con el soporte documental que les da origen.

### **Información adicional**

La administración del Banco es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros consolidados, ni este informe de los auditores independientes), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresamos ni expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestras auditorías de los estados financieros consolidados del Banco, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestras auditorías, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno del Banco y en dicho informe, de corresponder.



### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados**

La Administración del Banco es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables para Instituciones de Crédito en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar al Banco o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

### **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe una incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas

significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno del Banco, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría se informa a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



C.P.C. Jorge Valdez González  
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 28 de marzo de 2019

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**  
 Balances Generales Consolidados  
 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

Activo	31-Dic-2018	31-Dic-2017	Pasivo y Capital Contable	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Disponibilidades (nota 6)	\$ 44,352	\$ 45,950	Captación:		
Cuentas de margen (nota 10)	525	341	Depósitos de exigibilidad inmediata (nota 17)	\$ 267,706	\$ 256,121
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo (nota 17):		
Títulos para negociar	51,104	34,239	Público en general	110,587	97,491
Títulos disponibles para la venta	133,926	116,222	Mercado de dinero	32,739	10,429
Títulos conservados a vencimiento	18,337	18,039	Títulos de crédito emitidos (nota 18)	17,550	10,122
	<u>203,367</u>	<u>168,500</u>	Cuenta global de captación sin movimiento	691	658
Deudores por reporto (nota 8)	12,228	22,707		<u>429,273</u>	<u>374,821</u>
Derivados (nota 10):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (notas 11 y 19):		
Con fines de negociación	80,831	93,396	De exigibilidad inmediata	2,000	2,001
Con fines de cobertura	-	-	De corto plazo	5,970	16,004
	<u>80,831</u>	<u>93,396</u>	De largo plazo	26,965	13,536
Cartera de crédito vigente (nota 11):				<u>34,935</u>	<u>31,541</u>
Créditos comerciales:			Acreedores por reporto (nota 8)	99,664	69,112
Actividad empresarial o comercial	209,072	181,274	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 7):		
Entidades financieras	22,120	9,549	Reportos	-	-
Entidades gubernamentales	34,388	24,745	Préstamo de valores (nota 9)	11,074	10,076
Créditos al consumo	58,606	56,585		<u>11,074</u>	<u>10,076</u>
Créditos a la vivienda	47,552	38,275	Derivados:		
Total cartera de crédito vigente	<u>371,738</u>	<u>310,428</u>	Con fines de negociación	79,632	94,293
Cartera de crédito vencida (nota 11):			Con fines de cobertura	76	1,148
Créditos comerciales:				<u>79,708</u>	<u>95,441</u>
Actividad empresarial o comercial	4,580	4,338	Otras cuentas por pagar:		
Entidades financieras	-	-	Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (nota 24)	519	222
Entidades gubernamentales	-	-	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 20)	14,304	22,740
Créditos al consumo	2,221	2,660	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 20)	13,096	15,595
Créditos a la vivienda	485	488	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 20)	23,983	21,255
Total cartera de crédito vencida	<u>7,286</u>	<u>7,486</u>		<u>51,902</u>	<u>59,812</u>
Total cartera de crédito	<u>379,024</u>	<u>317,914</u>	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 23)	10,063	10,357
Menos:			Créditos diferidos	1,519	1,468
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	12,903	12,569		<u>11,582</u>	<u>11,825</u>
Cartera de crédito, neto	<u>366,121</u>	<u>305,345</u>	<b>Total del pasivo</b>	<b><u>718,138</u></b>	<b><u>652,628</u></b>
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11b)	94	94	Capital contable (nota 25):		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 12)	48,232	50,112	Capital contribuido:		
Bienes adjudicados, neto (nota 13)	396	426	Capital social	6,132	6,132
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 14)	4,385	4,793	Prima en venta de acciones	32,186	32,186
Inversiones permanentes en acciones (nota 15)	220	181		<u>38,318</u>	<u>38,318</u>
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos, neto (nota 24)	13,045	12,494	Capital ganado:		
Activos de larga duración disponibles para la venta	27	164	Reservas de capital	11,891	11,590
Otros activos, cargos diferidos e intangibles (notas 16 y 21)	4,033	3,907	Resultado de ejercicios anteriores	7,834	5,259
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(3,232)	(1,950)
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(374)	(280)
			Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(559)	(166)
			Resultado neto	5,836	3,006
				<u>21,396</u>	<u>17,459</u>
			Participación no controladora	4	5
			<b>Total del capital contable</b>	<b><u>59,718</u></b>	<b><u>55,782</u></b>
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 30)	-	-
<b>Total activo</b>	<b><u>\$ 777,856</u></b>	<b><u>\$ 708,410</u></b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b><u>\$ 777,856</u></b>	<b><u>\$ 708,410</u></b>

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

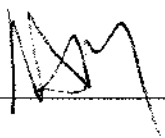
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compromisos crediticios (notas 11 y 28a)	\$ 311,120	\$ 286,000
Bienes en fideicomiso o mandato (nota 28b)	279,217	420,456
Bienes en custodia o en administración (nota 28c)	1,079,194	1,057,797
Colaterales recibidos por la entidad (nota 7)	48,862	50,719
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 7)	34,215	34,512
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto (nota 28d)	25,303	43,422
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (nota 11)	205	161
Otras cuentas de registro	\$ <u>4,752,809</u>	\$ <u>4,904,866</u>

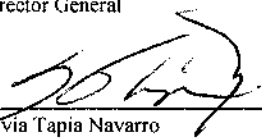
Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

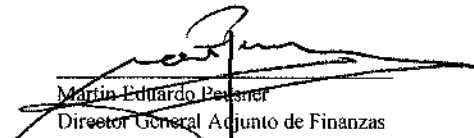
"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por HSBC hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".


"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"El capital social histórico de HSBC al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$4.332".

  
 Nuno A Matos  
 Director General

  
 Silvia Tapia Navarro  
 Directora General Adjunta de Auditoría

  
 Martín Eduardo Pelsner  
 Director General Adjunto de Finanzas

  
 Diego Di Genova  
 Director de Contabilidad



**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por intereses (nota 29a)	\$ 55,169	\$ 44,791
Gasto por intereses (nota 29a)	<u>(25,783)</u>	<u>(17,286)</u>
Margen financiero	29,386	27,505
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11c)	<u>(8,884)</u>	<u>(9,773)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,502	17,732
Comisiones y tarifas cobradas (nota 29b)	9,819	8,756
Comisiones y tarifas pagadas	(2,817)	(2,514)
Resultado por intermediación (nota 29c)	2,267	1,691
Otros ingresos de la operación, neto (nota 29d)	2,364	1,116
Gastos de administración y promoción	<u>(24,664)</u>	<u>(23,443)</u>
Resultado de la operación	7,471	3,338
Participación en el resultado de compañías asociadas y afiliadas, neto (nota 15)	<u>179</u>	<u>68</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	7,650	3,406
Impuestos a la utilidad causados (nota 24)	(1,512)	(779)
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	<u>(302)</u>	<u>379</u>
Resultado antes de participación no controladora	5,836	3,006
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto	<u>\$ 5,836</u>	<u>\$ 3,006</u>

Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 HSBC durante los periodos mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

\_\_\_\_\_  
 Nuno A Matos  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 Silvia Tapia Navarro  
 Directora General Adjunta de Auditoría

\_\_\_\_\_  
 Martín Eduardo Pcusner  
 Director General Adjunto de Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Diego Di Genova  
 Director de Contabilidad

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero (ISBC)  
**Y SUBSIDIARIAS**  
 Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable  
 Alas terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Millones de pesos)

	Capital contable						Participación en subsidiarias	Resultado neto	Remuneraciones por beneficios a los empleados	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por venta de títulos disponibles para la venta	Reversión de provisiones	Total del capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Reserva de depreciación	Reserva de depreciación	Reserva de depreciación	Reserva de depreciación							
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	6,132	32,186	11,275	4,245	(1,952)	(612)	414	1,568	2	53,199			
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 25a):</b>													
Traspaso del resultado del año	-	-	317	1,194	-	-	-	(1,191)	-	-	-	-	
Cancelación de acciones	-	-	-	-	-	-	-	(1,171)	-	-	-	-	
<b>Total movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	317	1,194	-	-	-	(1,508)	-	-	-	-	
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 25b):</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	3,098	-	-	-	3,098	
Efecto de valoración en títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 7 y 10)	-	-	-	-	19	332	-	-	-	-	-	351	
Remuneraciones por beneficios a los empleados	-	-	-	(27)	-	-	(600)	-	-	-	-	(627)	
Resultado por emisión de nuevos instrumentos	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3	
Reconocimiento del efecto de pago de la aplicación de la nueva metodología para la determinación de provisiones preventivas de riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	(150)	-	-	-	-	-	-	-	(150)	
Participación no controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total de la utilidad integral</b>	-	-	-	(177)	19	332	(600)	3,006	3	-	-	2,383	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	6,132	32,186	11,590	4,249	(1,950)	(280)	(186)	3,006	5	55,782			
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (nota 25a):</b>													
Traspaso del resultado del año	-	-	301	3,006	-	-	-	(3,040)	-	-	-	-	
Anuncio tomado en la Asamblea General Ordinaria de Constitución de Reservas	-	-	301	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	-	-	301	2,705	-	-	-	(3,040)	-	-	-	-	
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 25b):</b>													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	5,836	-	-	-	5,836	
Efecto de valoración en títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 7 y 10)	-	-	-	(30)	(1,382)	(94)	(393)	-	-	-	-	(1,776)	
Remuneraciones por beneficios a los empleados	-	-	-	(30)	-	-	-	-	-	-	-	(623)	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	(100)	-	-	-	-	-	-	-	(101)	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participación no controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total de la utilidad integral</b>	-	-	-	(130)	(1,382)	(94)	(393)	5,836	-	-	-	3,926	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	6,132	32,186	11,891	4,119	(3,332)	(374)	(539)	5,836	4	59,718			

Las 31 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

\*Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon 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, en concordancia con los principios de contabilidad emitidos por HSEC durante los periodos arrojados mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apoyo a leyes aplicables y administrativas aplicables.\*

\*Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.\*

Mario A. Méndez  
 Director General

Diego B. Guevara  
 Director General Adjunto de Auditoría

Diego B. Guevara  
 Director de Contabilidad

**HSBC MÉXICO, S. A.,**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado neto	\$ 5,836	\$ 3,006
<b>Ajuste por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	563	835
Amortización de activos intangibles	890	302
Provisiones	2,334	707
Impuesto a la utilidad causado y diferido	1,729	401
Participación en el resultado de asociadas y afiliadas	(179)	(68)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,884	10,816
Valuaciones	3,921	1,193
Otros	<u>(192)</u>	<u>-</u>
	23,786	17,192
<b>Actividades de operación:</b>		
Cambio en cuentas de margen	(184)	1,147
Cambio en inversiones en valores	(36,766)	(35,895)
Cambio en deudores por reporte	10,479	(12,619)
Cambio en derivados (activo)	8,597	18,911
Cambio en cartera de crédito	(69,807)	(50,125)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	12
Cambio en bienes adjudicados	31	(63)
Cambio en otros activos operativos	2,188	6,219
Cambio en captación tradicional	54,453	71,300
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,395	(4,239)
Cambio en acreedores por reporte	30,553	20,230
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	998	1,489
Cambio en derivados (pasivo)	(15,732)	(23,370)
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(295)	(2,209)
Cambio en otros pasivos operativos	(10,740)	(11,948)
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(964)</u>	<u>(704)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(8)</u>	<u>(4,672)</u>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	46	27
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(693)	(363)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,078)	(1,030)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	-
Cobro de dividendos en efectivo	87	91
Otros	<u>48</u>	<u>280</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,590)</u>	<u>(1,195)</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de capital social y prima en venta de acciones	-	-
Pago de dividendos en efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento neto de disponibilidades	(1,598)	(5,867)
Disponibilidades al inicio del año	<u>45,950</u>	<u>51,817</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>44,352</u>	\$ <u>45,950</u>

Las 33 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo, se formularon 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 entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por HSBC durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Nuno A Matos  
Director General

Silvia Tapia Navarro  
Directora General Adjunta de Auditoría

Martín Eduardo Pomeroy  
Director General Adjunto de Finanzas

Biego Di Genova  
Director de Contabilidad

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

*Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente*

### **Nota 1 – Constitución y objeto social:**

#### Constitución y objeto social

HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (Banco) fue autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como tal y para iniciar operaciones mediante la Concesión número 12718-295-A. El Banco es una subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. (Grupo) con domicilio en la Ciudad de México, quien posee el 99.99% de su capital social. HSBC Latin America Holdings (UK) Limited (HLAH) posee el 99.99% del capital social del Grupo. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores e Instrumentos Financieros Derivados (IFD) y la celebración de contratos de fideicomiso.

Las actividades principales del Banco se encuentran reguladas por la LIC, así como por la Ley del Banco de México (Banxico). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones del Banco y es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión o CNBV).

La CNBV designó a HSBC México S.A. como banco de importancia sistémica otorgando la categoría I. La mencionada categoría implica la necesidad de mantener un requerimiento de capital adicional de 0.60 puntos porcentuales. El mencionado requerimiento debe construirse a razón de 0.15 puntos porcentuales a partir del año 2016.

### **Nota 2 - Bases de presentación de los estados financieros:**

#### Elaboración de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (Criterios Contables), establecidos por la Comisión, los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o criterio contable específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de crédito" (Circular Única de Bancos).

Los Criterios Contables señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y solo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas 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 (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de las inversiones en valores, operaciones con valores e instrumentos financieros derivados (IFD), reportos, préstamo de valores, estimación preventiva para riesgos crediticios, bienes adjudicados, obligaciones laborales al retiro, impuestos a la utilidad diferidos y la provisión de los gastos del programa de lealtad ofrecido a los clientes de cartera de crédito de la Institución. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

### Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados se presentan en la moneda de informe (peso mexicano), que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas sobre los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o Dls., se trata de dólares de los Estados Unidos.

### Reconocimiento de activos y pasivos por compra-venta de divisas e instrumentos financieros.

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamos de valores e IFD en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

### Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros consolidados que se acompañan, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10, “Efectos de la inflación”, se cambió a un entorno económico no inflacionario (inflación acumulada en los últimos tres ejercicios anuales menor al 26%) utilizando para tal efecto un factor de actualización derivado del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por Banxico en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, la acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran en la página siguiente.

31 de diciembre de	Inflación		
	UDI	Anual (%)	Acumulada (%)
2018	6.2266	4.83	15.69
2017	5.9345	6.68	12.60
2016	5.5629	3.38	9.98

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco y los de sus subsidiarias, incluyendo la Entidad con Propósito Específico (EPE) susceptible de consolidación conforme a los Criterios Contables. Los saldos y transacciones importantes entre el Banco, subsidiarias y EPE, se han eliminado en la consolidación. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, 2017 y por los años terminados en esas fechas, excepto por los estados financieros del Fideicomiso irrevocable de administración 1052 (Su Casita o el Fideicomiso 1052) los cuales están preparados al y por los periodos de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, sin que se presentaran operaciones relevantes en el periodo no coincidente. A continuación, se detallan las subsidiarias y EPE, así como el porcentaje de participación accionaria del Banco en ellas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **Actividad y subsidiaria**

#### **Inmobiliarias**

Inmobiliaria Bisa, S. A. de C. V.	99.99%
Inmobiliaria Grufin, S. A de C. V.	99.97%
Inmobiliaria Guatusi, S. A. de C. V.	99.99%

Al 31 de diciembre de 2017, HSBC Inmobiliaria México, S.A. de C.V. era subsidiaria del Banco. Al 31 de diciembre de 2018 las acciones de dicha entidad fueron vendidas al Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.

#### **Servicios financieros**

HSBC Servicios Financieros, S. A. de C. V.	99.99%
Global Payments, Technology México, S.A. de C.V. *1	99.99%

#### **Sin operaciones**

Mexicana de Fomento, S. A. de C. V.	69.81%
Almacenadora Banpacífico, S. A. de C. V. *2	99.99%

\*1 El 31 de enero de 2018 HSBC México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC vendió el 50% de su participación accionaria en la empresa Global Payments Technology México S.A. de C.V. a Global Payments Acquisition Corporation 7 S.A.R.L.

\*2 Se encuentra en proceso de liquidación.

La participación accionaria incluye la directa e indirecta del Banco en las subsidiarias.

#### **EPE**

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene la siguiente EPE, misma que se consolidó en virtud de que el Banco tiene el control y fue creada para alcanzar un objetivo concreto.

El Fideicomiso 1052 fue constituido en abril de 2011 al amparo de la firma del convenio de reconocimiento de adeudo y dación en pago entre el Banco e Hipotecaria Su Casita, S. A. de C. V., SOFOM ENR, derivado

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

de un crédito otorgado por el Banco. Como consecuencia de lo anterior, el Banco posee los derechos fideicomitidos respecto al “patrimonio A”, el cual se integra por: a) créditos individuales con garantía hipotecaria (créditos del patrimonio), b) dinero y bienes muebles e inmuebles que se obtengan de la gestión de administración y cobro de los créditos; y, c) los derechos de cobro originados por los créditos del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe del “patrimonio A” asciende a \$178 y \$186, respectivamente, mismo que se incluye en el rubro de “Créditos a la vivienda” en el balance general consolidado.

### **Autorización**

El 28 de marzo de 2019, Nuno Matos (Director General), Martin Peusner (Director General Adjunto de Finanzas), Silvia Tapia Navarro (Directora General Adjunta de Auditoría) y Diego Di Genova (Director de Contabilidad) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2018.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos del Banco, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros no consolidados, que se emiten por separado en esta misma fecha, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Adicionalmente y de conformidad con lo señalado en la LIC, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

### **Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables:**

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

#### **a. Consolidación**

##### **Subsidiarias**

Son todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y está expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Para evaluar si el Banco controla a una subsidiaria, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles son considerados. Existe control incluso en los casos en que no se tiene más del 50% del derecho de voto, pero el Banco puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Banco y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas son eliminadas.

#### **b. Disponibilidades**

Se registran y son valuadas a su valor nominal, excepto por los metales preciosos amonedados que se valúan a su valor razonable. Las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de los estados financieros. En el caso

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

de divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América, deberán convertir la moneda respectiva a dólares de los Estados Unidos de América. Para realizar dicha conversión considerarán la cotización que rija para la moneda correspondiente en relación al mencionado dólar en los mercados internacionales, conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable.

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas, préstamos bancarios con vencimientos menores a tres días (operaciones de "Call Money"), la compra de divisas que no se consideren derivados conforme lo establece Banxico y depósitos que son realizados en cumplimiento de sus disposiciones (depósitos de regulación monetaria), estos últimos se reconocen como una disponibilidad restringida.

Las contrapartidas de las operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas representan derechos u obligaciones que se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

Los intereses ganados y los efectos de valorización de depósitos en entidades financieras y "Call Money" se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte del rubro de "Ingresos o Gastos por intereses". Por otra parte, los resultados por valuación y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se agrupan en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Resultado por Intermediación".

### **c. Cuentas de margen**

Representan cuentas individualizadas en donde se depositan activos financieros (efectivo en el caso del Banco) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los Instrumentos Financieros Derivados "IFD" celebrados, con el fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúa durante la vigencia del contrato a la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los IFD. Se registran en un rubro específico en el balance general y los rendimientos distintos a las fluctuaciones de los IFD, se reconocen en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Ingresos por Intereses" conforme se devengan.

### **d. Inversiones en valores**

Comprende acciones, valores gubernamentales, bancarios y corporativos, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia.

#### **Títulos para negociar**

Aquellos que se tienen con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compra-venta en el corto plazo. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valúan de acuerdo a precios proporcionados por un proveedor de precios independiente. Los costos de transacción se reconocen en los resultados del ejercicio. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por intermediación". Si el monto de los títulos para negociar es insuficiente para cubrir el monto de los títulos por entregar en las operaciones fecha valor de compra-venta de valores, el saldo acreedor se presenta en el rubro de "Valores asignados por liquidar".



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **Títulos disponibles para la venta**

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran inicialmente de la misma manera que los títulos para negociar; sin embargo, los movimientos en su valor razonable se reconocen en otras partidas de la utilidad integral "ORI" dentro del capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos disponibles para la venta se reconocen como parte de la inversión.

### **Títulos conservados al vencimiento**

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se valúan inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, lo que implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), así como los costos de transacción, formarán parte de los intereses devengados. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos conservados al vencimiento se reconocen como parte de la inversión.

Los intereses y rendimientos devengados y la utilidad o pérdida en cambios de las inversiones en valores, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto, se reconocen en resultados conforme se reconocen en el rubro de "Ingresos por Intereses" o "Gastos por Intereses", según corresponda.

### **Transferencia entre categorías**

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deben informarse a la Comisión, se presume que no se ha perdido la intención de mantener al vencimiento las inversiones, cuando las ventas se hayan originado por cualquiera de las siguientes causas: existe un deterioro significativo en la calificación de crédito del emisor, existe un cambio en las leyes fiscales que afectan el tratamiento impositivo de los rendimientos del instrumento, y por ende su valor, existe en la entidad una combinación de negocios o una reestructura que implique la venta de un segmento de negocios incluyendo el instrumento financiero conservado al vencimiento o existe una modificación de las regulaciones a que pueda estar sujeta una entidad y que afecta la relación de activos y capital contable, por considerarse un evento aislado fuera del control de la entidad, no recurrente y que no podría haber sido razonablemente previsto en el momento de la adquisición del activo financiero, asimismo cuando se efectúen dentro de los 90 días naturales previo a su vencimiento u ocurran después de que se haya cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales.

Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de "Títulos para negociar" y "Títulos disponibles para la venta" hacia la categoría "Títulos conservados a vencimiento", o de "Títulos para negociar" hacia "Títulos Disponibles para la venta", siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de "Títulos conservados al vencimiento" a "Títulos disponibles para la venta" siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

### **Deterioro en el valor de un título**

Debe evaluarse si a la fecha de los estados financieros existe evidencia objetiva de deterioro, considerando la diferencia entre el valor inicial de reconocimiento del título, neto de cualquier pago de principal y

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

amortización, y su valor razonable actual, menos las partidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados del ejercicio.

En el caso de los “Títulos Disponibles para la Venta”, la diferencia identificada como deterioro debe reclasificarse del ORI a los resultados del ejercicio.

Para los “Títulos Conservados al Vencimiento”, si existe evidencia objetiva de que se incurrió en una pérdida por deterioro el valor en libros del título se debe reducir, reconociendo la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

### **e. Operaciones de reporto**

El Banco actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar en el rubro de “Acreedores por reporto” por el precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo o valores a la reportadora. El activo financiero dado en colateral se presenta como “Títulos para negociar restringidos o dados en garantía”, y si corresponden a depósitos en efectivo se registran dentro del rubro de “Otras Disponibilidades” como restringidas.

Los premios se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de línea recta, a lo largo del plazo de la operación.

Cuando el Banco actúe como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar en el rubro de “Deudores por Reporto”, por el precio pactado, que representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y reconoce el colateral en cuentas de orden. A lo largo de la vida del reporto los “Deudores o Acreedores por Reporto” según corresponda, se valúan a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingreso o Gasto por intereses”, según corresponda. Los premios se reconocen en resultados conforme se devengan, de acuerdo al método de línea recta, a lo largo del plazo de la operación.

Por lo que se refiere a los activos financieros vendidos o dados en garantía como reportadora se reconoce una cuenta por pagar en el rubro de “Colaterales Vendidos o Dados en Garantía”, medida inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a su valor razonable en el caso de venta o a su costo amortizado en caso de haber sido dados en garantía en otra operación de reporto ; adicionalmente se registran en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía” a su valor razonable.

El diferencial que, en su caso, se hubiere generado por la venta o dación en garantía del colateral, se presentará en el rubro de “Resultado por intermediación”.

Conforme a las disposiciones de Banxico, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, en los contratos se pacte la obligación de garantizar dichas operaciones cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por éstas.

A las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” o donde se establece la imposibilidad de negociar los valores reportados se les da el tratamiento de financiamiento con colateral.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **f. Préstamo de valores**

En las operaciones en que se transfieren valores al prestatario recibiendo como colateral, activos financieros, se reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden.

En tanto el Banco reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso).

En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingreso o Gasto por intereses” a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general consolidado en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía” medida inicialmente al precio pactado de la operación y posteriormente a su valor razonable.

### **g. Operaciones con IFD**

Las operaciones con IFD comprenden aquellas con fines de negociación (posición que asume el Banco como participante en el mercado) y de cobertura. Dichos instrumentos sin considerar su intencionalidad se reconocen inicialmente a valor razonable como activos o pasivos dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

#### **Con fines de negociación**

Se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del periodo en el rubro “Resultado por intermediación”. Adicionalmente, en el rubro “Resultado por intermediación” se reconoce el resultado de compra-venta que se genera al momento de la enajenación de un IFD, y la pérdida por deterioro de los derechos establecidos en los IFD, así como el efecto por su reversión.

#### **Con fines de cobertura**

En las coberturas de valor razonable, tanto el IFD como la partida cubierta, se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados como parte del “Resultado por intermediación”.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los IFD califican con fines de cobertura cuando estos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de IFD, cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad y reconocimiento contable aplicables.

Designación de un instrumento financiero como partida cubierta: i) si la partida que se pretende cubrir es un activo financiero o pasivo financiero, esta se considera como partida cubierta con respecto a los riesgos asociados con únicamente una porción de su valor razonable o de los flujos de efectivo, siempre y cuando la efectividad de la cobertura se mida confiablemente, y ii) en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), la porción cubierta es designada en términos de un monto de divisas en lugar de activos (o pasivos) individuales.

Designación de un instrumento no financiero como partida cubierta. Se designan activos o pasivos no financieros como una partida cubierta i) por riesgos de moneda extranjera, o bien ii) por todos los riesgos a los que esté expuesta dicha partida en su totalidad, debido a la dificultad para aislar y valorar confiablemente la porción de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles a los riesgos específicos distintos al riesgo de moneda extranjera.

Designación de un grupo de instrumentos como partida cubierta. Los activos financieros o pasivos financieros similares son agregados y cubiertos como un grupo, debido a que cada uno de los activos financieros o de los pasivos financieros que conforman el grupo, en lo individual, comparten la exposición al riesgo que se pretende cubrir. Adicionalmente, el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto para cada una de las partidas que conforman el grupo, en lo individual, es aproximadamente proporcional al cambio total en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto del grupo de instrumentos.

Para el caso de IFD cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria con las mismas características.

Respecto a los IFD no cotizados en mercados o bolsas reconocidos se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquiden las contraprestaciones pactadas.

### **h. Cuentas liquidadoras y su compensación**

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o de operaciones con IFD que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, así como los que resulten de operaciones de compra - venta de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" u "Otras cuentas por pagar".

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras se compensan, siempre y cuando se tenga el derecho contractual y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **i. Cartera de créditos**

Los créditos y documentos mercantiles vigentes representan los importes efectivamente entregados a los acreditados, el seguro financiado y los intereses que, conforme al esquema de pagos de los créditos de que se trate, se vayan devengando. Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados en el rubro del pasivo “Créditos diferidos y cobros anticipados” presentándose en el balance general junto con la cartera que les dio origen, éstos se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses. Cuando presentan 30 o más días naturales de vencidos desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses. Cuando los intereses presentan un periodo de 90 o más días naturales de vencido, o el principal 30 o más días naturales de vencido.

Créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales. Cuando la amortización de capital e intereses no hubiera sido cobrada y presente 90 o más días naturales de vencidos.

Créditos revolventes, tarjetas de crédito y otros. No cobrados durante dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Créditos para la vivienda. Cuando el saldo insoluto de un crédito presenta amortizaciones exigibles no cubiertas en su totalidad por 90 o más días naturales de vencido.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, exceptuando los casos de créditos que continúen recibiendo pagos y que fueron otorgados con la finalidad de mantener la operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil de acuerdo con lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles “LCM”, así como aquellos créditos otorgados para mantener la operación ordinaria de la empresa y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil, cuando el comerciante continúe bajo la administración de su empresa y siempre que el conciliador haya definido los lineamientos en que quedaron autorizados, cuya preferencia de pago será posterior a los créditos a favor de los trabajadores por salarios o sueldos devengados en el último año y por indemnizaciones según lo establece el artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley.

En el momento en el que algún crédito se considera como vencido, se suspende la acumulación de sus intereses, aun en aquellos créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se lleva en cuentas de orden, en caso de que sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los créditos vencidos por los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (incluyendo los intereses), así como los créditos reestructurados o renovados que cumplen con el pago sostenido del crédito, son reclasificados a cartera vigente.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos, incluyendo las cobradas por reestructuración del crédito, se registran en el pasivo como “Créditos diferidos”, los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio, como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes, la cuales son amortizadas por un periodo de 12 meses.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen en el activo como un “Cargo Diferido”, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un “Gasto por intereses”, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de créditos correspondientes.

Las comisiones inicial o subsecuente cobradas por anualidad de tarjeta de crédito se reconocen en el pasivo como un “Crédito diferido” y se amortizan en un periodo de 12 meses contra el resultado del ejercicio en el rubro de “Comisiones y Tarifas Cobradas”.

Las comisiones reconocidas con posterioridad al reconocimiento del crédito se registran en el resultado del ejercicio en el rubro de “Comisiones y Tarifas cobradas”

Las comisiones reconocidas con posterioridad al reconocimiento del crédito se registran en el resultado del ejercicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

### **Créditos reestructurados y renovados**

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los Criterios Contables.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de forma independiente de acuerdo con el párrafo anterior. En caso de que se concluyera que una o más de las disposiciones deben traspasarse a cartera vencida y éstas representan al menos el 25% aplicable en 2018 (30% en 2017) del total del saldo dispuesto de la línea de crédito, todas las disposiciones realizadas y posteriores deberán traspasarse a cartera vencida.

Los créditos vigentes distintos a los mencionados en los dos párrafos anteriores, que se reestructuren o se renueven, se considerarán que continúan siendo vigentes únicamente cuando cumplan con lo siguiente:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- Si no ha transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito cuando el acreditado hubiere:
  - i. Cubierto la totalidad de los intereses devengados.
  - ii. Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
  
- Si se reestructuran o renuevan durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
  - i. Liquidado la totalidad de los intereses devengados.
  - ii. Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
  - iii. Cubierto el 60% del monto original del crédito.

El crédito se mantendrá en cartera vigente cuando a la fecha de reestructura presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de su principal e intereses y únicamente sean identificadas una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito: a) Garantías que impliquen la ampliación o sustitución de garantías pro otras de mejor calidad , b) Tasa de interés cuando se mejore la tasa de interés pactada, c) Moneda o unidad de cuenta , siempre y cuando se aplique la tasa de interés correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta y d) Fecha de pago siempre y cuando el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos ni permitir la omisión de ninguno de ellos.

### **j. Estimación preventiva para riesgos crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera evaluada. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP con base en las Circular Única de Bancos emitida por la Comisión Bancaria, utilizando la metodología estándar para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria. La metodología distingue la calificación del acreditado y con base en esta se determina la reserva.

#### **Metodología de Cartera Comercial.**

- Distintos de Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para la constitución de estimaciones preventivas para este tipo de cartera de crédito comercial, el Banco se basa en una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La cartera comercial se clasifica en dos grupos: el primero lo integra aquellos acreditados con ventas anuales menores a 14 millones de UDIs en los cuales se evalúan factores cuantitativos y el segundo grupo incluye aquellos acreditados con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs a los cuales adicionalmente se les evalúan factores cualitativos.

La metodología de cálculo de las reservas preventivas utilizada es consistente con la reforma a la LCM que se publicó en 2014 en la cual se reformó la fracción II del artículo 339 de la LCM, estableciendo que la solicitud para la admisión del concurso mercantil con plan de reestructura previo debe ser suscrita por el cliente con los titulares de cuando menos la mayoría simple del total de sus adeudos; la metodología

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

modificada establece que se podrán calcular las reservas aplicando el cálculo establecido en el artículo 114 de las Disposiciones conforme a lo siguiente:

- I. Para la parte cubierta con garantías reales, el cálculo no se modifica y es aplicable de la misma manera que al resto de los clientes sujetos de calificación.
- II. Para la parte no cubierta del crédito se realizará la “Mejor Estimación de la Posible Pérdida”, considerando el estado de incumplimiento del acreditado y los posibles pagos y/o mitigantes de pérdida que pueda demostrar.
  - Estados y Municipios, así como proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Para los Estados y Municipios, la metodología actual está basada en conceptos como pérdida esperada, probabilidad de incumplimiento, exposición al incumplimiento, así como en la severidad de la pérdida por cada crédito y acreditado, basándose principalmente en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras.

Para los proyectos de inversión con fuente de pago propia se evalúan de forma individual considerando las etapas de construcción y operación.

### Metodología de Cartera de Consumo.

#### Tarjetas de Crédito y otros Créditos revolventes.

A partir de 2016 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como, por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución de Crédito, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito.

#### Consumo no revolvente e Hipotecaria de vivienda.

El 6 de enero de 2017 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

Asimismo, se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además, se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Los ajustes a esta metodología fueron adoptados a partir del mes de junio 2017.

Los grados de riesgo son asignados conforme a los factores de reserva, como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Rango de porcentaje de estimación preventiva			
	Consumo		Hipotecario	
	No revolvente	Revolvente	de vivienda	Comercial
A - 1	0.00 - 2.00	0.00 - 3.00	0.00 - 0.50	0.00 - 0.90
A - 2	2.01 - 3.00	3.01 - 5.00	0.501 - 0.75	0.901 - 1.50
B - 1	3.01 - 4.00	5.01 - 6.50	0.751 - 1.00	1.501 - 2.00
B - 2	4.01 - 5.00	6.51 - 8.00	1.001 - 1.50	2.001 - 2.50
B - 3	5.01 - 6.00	8.01 - 10.00	1.501 - 2.00	2.501 - 5.00
C - 1	6.01 - 8.00	10.01 - 15.00	2.001 - 5.00	5.001 - 10.00
C - 2	8.01 - 15.00	15.01 - 35.00	5.001 - 10.00	10.001 - 15.50
D	15.01 - 35.00	35.01 - 75.00	10.001 - 40.00	15.501 - 45.00
E	35.01 - 100.00	75.01 - 100.00	40.001 - 100.00	45.001 - 100.00

**Reservas generales.** De acuerdo con las Disposiciones, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A y adicionalmente las de grado de riesgo B-1 de la cartera crediticia de consumo revolvente

**Reservas específicas.** Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E sin considerar las que resulten del grado de riesgo B-1, para la cartera crediticia de consumo revolvente.

**Cartera emproblemada.** Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grados de riesgo D y E.

**Reservas adicionales.** Son las que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los aumentos o disminuciones de la estimación preventiva para riesgos crediticios, como resultado del proceso de calificación, se registran en los resultados del ejercicio ajustando el margen financiero.

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios haya excedido al importe requerido conforme a las metodologías de calificación, el diferencial se cancela en la fecha en que se efectúe la siguiente calificación del tipo de crédito contra los resultados del ejercicio, afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios. En los casos en que el monto a cancelar es superior al saldo registrado de dicha estimación en los resultados del ejercicio, el excedente se reconoce afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, se registran con cargo a la “Estimación preventiva para riesgos crediticios”; en caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen las estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

### **k. Otras cuentas por cobrar**

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro (cuando no representen créditos deteriorados), los montos por sobregiros de cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes, excepto por las relacionadas con sobregiros en cuentas de cheques sin línea de crédito autorizada, las cuales se constituyen por el monto total desde el momento en que se presente tal evento.

Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados) se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

En este rubro también se incluyen los deudores por liquidación de operaciones de ventas de divisas a 24 y 48 horas.

El registro de los ingresos por manejo de los fideicomisos se hace con base en lo devengado y se suspende su acumulación en el momento en que el adeudo presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, posteriormente se reconocen en cuentas de orden. En caso de que los ingresos sean cobrados, son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio.

### **l. Bienes adjudicados**

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: a) su costo, b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compra-venta con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el Criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, el bien debe reconocerse como restringido a su valor en libros a la fecha de la firma del contrato aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Los cobros que se reciban se registran en el pasivo como un cobro anticipado. En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el Criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se debe reconocer en los resultados del ejercicio como “Otros ingresos (egresos) de la operación”, la utilidad o pérdida generada.

Se deben constituir trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las Disposiciones, las cuales se determinan conforme a lo siguiente:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles y derechos de cobro
Más de: 6	0	10
12	10	20
18	10	45
24	15	60
30	25	100
36	30	100
42	35	100
48	40	100
54	50	100
60	100	100

Tratándose de Inversiones en Valores, primero deberán valuarse de acuerdo con el Criterio B-2 “Inversiones en Valores” y posteriormente constituirse las reservas correspondientes a “Bienes Muebles y Derechos de Cobro”.

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los Criterios Contables aplicables. En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación que resultan en la disminución del valor del bien adjudicado, los porcentajes de reservas preventivas se aplican sobre dicho valor ajustado.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **m. Propiedades, mobiliario y equipo**

Las “Propiedades, mobiliario y equipo”, incluyendo las adquisiciones por arrendamiento financiero, se registran originalmente al costo de adquisición.

La depreciación y amortización se calculan usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes y sobre los valores actualizados del activo (costo de adquisición menos su valor residual y pérdidas por deterioro acumuladas).

Los arrendamientos de equipo son capitalizados cuando se transmiten al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. El valor capitalizado corresponde al valor razonable del activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos, el que sea menor. Los costos financieros derivados de los financiamientos otorgados por el arrendador para la adquisición de éstos se reconocen en los resultados del periodo en el rubro de “Gastos por Intereses” conforme se devengan.

Los inmuebles, mobiliario y equipo destinados para su venta se valúan a su valor en libros o a su valor neto de realización, el que sea menor. Dichos activos de larga duración no son sujetos a depreciación.

El resultado por la venta de “Propiedades, mobiliario y equipo” se determina comparando el valor razonable de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo vendido, el resultado se presenta en el rubro de “Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación”.

### **n. Inversiones permanentes en acciones**

#### **Inversiones en Asociadas**

Son entidades sobre las que la tenedora ejerce influencia significativa pero no control, ésta se origina por la tenencia de poder de voto de las acciones de la asociada, representación en su consejo de administración u órgano equivalente de dirección, participación en sus procesos de fijación de políticas financieras y operativas, así como por la participación en sus decisiones sobre el decreto de dividendos y otros movimientos de propietarios.

Para evaluar si la tenedora tiene influencia significativa, se considera la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de influencia significativa, aún en los casos en que la entidad no tiene más del 10% del derecho de voto en participadas que cotizan en bolsa, o 25% del derecho de voto en el resto de las participadas, pero donde la tenedora puede influir en sus actividades relevantes.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo y se valúan utilizando el método de participación desde la fecha en que se tiene influencia significativa y hasta que se pierda dicha influencia.

Este método consiste en ajustar el valor de la inversión, aportación o adquisición de acciones, este último determinado con base en el método de compra por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio.

La participación en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, se reconoce en el estado de resultados acumulando y ajustando el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada con la

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

asociada no garantizada, no se reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

Las utilidades y pérdidas en la disminución de los porcentajes de participación de la tenedora, que no impliquen la pérdida de influencia significativa en las asociadas, se reconocen en el estado de resultados del periodo en que ocurre.

En caso de existir incrementos en los porcentajes de participación sobre la asociada, que no se derivan de nuevas adquisiciones o aportaciones como consecuencia de movimientos de otros accionistas, no son reconocidas por la tenedora.

### **Otras Inversiones Permanentes**

Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

#### **o. Impuesto a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU).**

El impuesto a la utilidad y la PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones fiscales vigentes y se reconocen como gasto en los resultados del periodo, excepto cuando el saldo del impuesto a la utilidad, haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como otros resultados integrales (ORI) o una partida reconocida directamente en el capital contable.

El impuesto a la utilidad y la PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos y se reconocen (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores en libros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales respectivas.

Su cálculo se realiza utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del periodo en que se aprueban dichos cambios.

#### **p. Otros activos, cargos diferidos e intangibles**

El rubro de "Otros activos" incluye saldos a favor de impuestos por compensar o recuperar, así como pagos anticipados donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que están por adquirir o a los servicios que están por recibir, así como el pago anticipado de obligaciones laborales.

El rubro de "Cargos diferidos" incluye gastos por amortizar de servicios y comisiones pagadas por anticipado por títulos emitidos y colocados, adquisiciones u otorgamientos de cartera de crédito, cuya amortización se realiza durante el plazo de cada transacción en línea recta.

Los "Activos intangibles" incluyen los costos directamente relacionados con la instalación y puesta en marcha del software, así como los de las licencias necesarias para su operación. De acuerdo a la norma únicamente son sujetos a ser capitalizados los proyectos que cumplan con las siguientes características: i) ser identificables, ii) tener control sobre ellos y iii) se espere obtener beneficios económicos futuros de ellos. Su vida promedio de amortización es de 3 a 5 años dependiendo de sus características, los cuales se amortizan en línea recta.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### q. Captación

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general y del mercado de dinero incluyendo los títulos de crédito emitidos. Se registran tomando como base en el valor contractual de las operaciones y reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, conforme se devengan en los resultados del ejercicio como un “Gasto por Intereses”.

Para aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia se reconoce como un “Cargo Diferido” por gastos de emisión dentro del rubro de “Otros activos, cargos diferidos e intangibles”, o cuando se trate de un premio o descuento por colocación dentro del pasivo, ambos se amortizan bajo el método de línea recta durante el plazo del título contra los resultados del ejercicio dentro del rubro “Gastos o Ingresos por intereses” según corresponda. Por los títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por éstos, reconociendo la diferencia entre su valor nominal y el monto de efectivo recibido en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

### r. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Se incluyen préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo, así como préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banxico, financiamientos por fondos de fomento y préstamos por descuento de cartera de bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Aquellos préstamos recibidos en un plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de “Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata”.

### s. Acreedores y otras cuentas por pagar

Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, acreedores por cuentas de margen, acreedores por colaterales recibidos en efectivo, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último a los sobregiros en cuentas de cheques y el saldo negativo del rubro de “disponibilidades” que de conformidad con lo establecido en el Criterio B-1 “Disponibilidades” deban presentarse como un pasivo.

### t. Beneficios a los empleados

Los beneficios directos se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo.

Los planes de Obligación por Beneficios Definidos “OBD” se reconocen con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados, una tasa de descuento basada, ya sea, en tasas de bonos corporativos de alta calidad cotizados un mercado profundo o en tasas de bonos gubernamentales, entre otros factores. Se incluyen dentro de los OBD a los Beneficios por Terminación por causas distintas a la reestructuración, debido a que se considera que tienen condiciones preexistentes de acuerdo con la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.

A partir de 2016, las ganancias o pérdidas actuariales de las OBD se reconocen directamente en el capital contable dentro del rubro de ORI, reciclando en resultados su importe durante la “Vida Laboral Remanente Promedio” de los empleados que se espera reciban los beneficios.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

El costo del plan de pensiones de contribución definida y otros beneficios de contribución definida se reconoce en los resultados del periodo conforme se devengan.

### **u. Pagos basados en acciones**

Los programas de pagos basados en acciones se reconocen como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados contra un pasivo de acuerdo con al valor razonable que tienen los instrumentos de capital a la fecha de valuación y durante el periodo de adjudicación. Lo anterior debido a que las acciones otorgadas en estos programas son de la última compañía controladora del Banco, HSBC Holdings, plc “HGHQ”. El periodo para la adjudicación del otorgamiento de dichos programas oscila entre uno y tres años.

Adicionalmente, existe otro esquema de ahorro voluntario para la compra de acciones de HGHQ donde por cada tres acciones compradas por el empleado, el Banco paga una acción adicional; para esto es necesario que el empleado cumpla un periodo de permanencia en la organización de tres años desde la fecha de inicio de la apertura del esquema anual. Los gastos de operación de este esquema se reconocen de acuerdo con lo mencionado en el párrafo anterior.

### **v. Reconocimiento de ingresos**

En las categorías de disponibilidades, las inversiones en valores, operaciones de reporto y préstamo de valores, los rendimientos que generen se reconocen en resultados conforme se devengan, aplicando para la determinación de las últimas categorías mencionadas anteriormente, el método de interés efectivo.

En la cartera de crédito los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses generados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como “Cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como “Créditos diferidos”, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un “Ingreso por intereses” bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deben de ser reconocidas como un ingreso en un periodo de 12 meses.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se adicionan a las comisiones originadas por el otorgamiento del crédito y se registran como “Créditos Diferidos”, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un “Ingreso por intereses” bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de “Comisiones y Tarifas cobradas” en el estado consolidado de resultados.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como “Cargos Diferidos” y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Las comisiones por anualidad y renovación de tarjetas de crédito se difieren en un periodo de 12 meses en el rubro de “Comisiones y Tarifas Cobradas”.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Cuando en las adquisiciones de cartera de crédito el precio de adquisición sea menor a su valor contractual, la diferencia se reconocerá dentro del rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”, hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que le corresponda al momento de la adquisición y el excedente como un “Crédito Diferido”, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. En caso de que el precio de adquisición sea mayor que el valor contractual del crédito se reconocerá un “Cargo Diferido”, el cual también se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos en la proporción que representen del valor contractual del crédito. Cuando la adquisición provenga de un crédito revolving la diferencia se reconocerá directamente en resultados a la fecha de adquisición.

En las operaciones fiduciarias y las derivadas de los servicios de custodia y administración de bienes, las comisiones se reconocen en resultados conforme se devengan.

### **w. Transacciones en moneda extranjera**

Para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, los registros contables en monedas extranjeras se valúan, en el caso de divisas distintas al dólar, al tipo de cambio de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión, mientras que para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio determinado por Banxico. En el caso de divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América, deberán convertir la moneda respectiva a dólares de los Estados Unidos de América. Para realizar dicha conversión considerarán la cotización que rija para la moneda correspondiente en relación al mencionado dólar en los mercados internacionales, conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable.

Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Resultados por Intermediación” excepto por aquellas originadas por partidas relacionadas con ingresos o gastos que forman parte del margen financiero y partidas denominadas en Unidades de Inversión “UDI”, las cuales se reconocen como ingresos o gastos por intereses según corresponda.

### **x. Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

### **y. Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración**

Se debe evaluar periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera obtener razonablemente como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, se registran las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, estos se presentan por separado en los estados financieros consolidados a su valor neto en libros o al precio neto de venta, el que sea menor.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **z. Partes relacionadas**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco puede llevar a cabo transacciones con partes relacionadas por operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintos a acciones.

Se consideran partes relacionadas a las personas físicas o morales que, directa o indirectamente, o a través de uno o más intermediarios: i) controlen, sean controladas por, o estén bajo control común con el Banco o ii), ejerzan influencia significativa sobre, sean influidas significativamente por o estén bajo influencia significativa común del Banco, también se consideran partes relacionadas a las asociadas, el personal gerencial clave o directivos relevantes del Banco y su controladora de acuerdo con el Criterio C-3 “Partes relacionadas” de los Criterios Contables.

### **aa. Actividad fiduciaria**

Se registra en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos.

La valuación del patrimonio del fideicomiso se efectúa conforme a los Criterios Contables, excepto 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, en cuyo caso, dicho patrimonio se valúa con base en las normas contables que establece la Comisión aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Las pérdidas por las responsabilidades en que haya incurrido el Banco como fiduciario, se reconocen en resultados en el periodo en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

### **bb. Operaciones de custodia y administración**

Operaciones que realiza el Banco por cuenta de terceros, como la compra-venta de valores e IFD, las operaciones de reporto y el préstamo de valores. Dado que estos bienes no son de su propiedad, no forman parte del balance general, sin embargo, se registra en cuentas de orden el monto estimado por el que estaría obligado a responder ante cualquier eventualidad futura.

La valuación del monto estimado por los bienes en custodia o administración, así como de las operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, se realiza conforme a lo siguiente:

- Operaciones de inversiones en valores se reconocen y valúan a su valor razonable de conformidad con el Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”.
- Operaciones de reporto y préstamo de valores, se valúan de acuerdo a lo establecido en los Criterios Contables B-3 “Reportos” y B-4 “Préstamos de valores”.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Nota 4 - Cambios contables y reclasificaciones:**

**2018**

### **Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o CINIF**

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

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

Estos Criterios Especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que estuvieran clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con los Criterios Contables y que se adhieran al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito, no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco tomó la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados.

### **Mejoras a las NIF 2018.**

En el mes de octubre 2017, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera “CINIF” emitió el proyecto llamado “Mejoras a las NIF 2018” que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el *Criterio Contable “A-2 Aplicaciones de Normas Particulares”*.

La Administración del Banco estima que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

*Mejoras que generaron cambios contables.*

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

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

uno de consumo de beneficios económicos de un componente que es el apropiado para la aplicación de estas NIF. Estos cambios aplicaron a partir del ejercicio que inició el 1° de enero de 2018, de forma prospectiva.

*Mejoras que no generaron cambios contables.*

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

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

*Diversas NIF.*

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

### **2017**

#### **Cambios contables y criterios contables especiales emitidos por la Comisión o CINIF**

##### ***Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda.***

El 6 de enero de 2017 la Comisión publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco debe constituir, incorporando al modelo anterior de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como: 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto. Además, fueron ajustados los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

En la misma fecha, la Comisión emitió una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que el Banco otorga, la cual toma en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como factores cualitativos respecto a si los créditos fueron otorgados de forma individual o de manera grupal.

Estos cambios entraron en vigor a partir del 1° de junio de 2017, determinándose un efecto acumulado por su adopción inicial de \$346 por reconocer en el capital contable dentro del rubro “*Resultados de Ejercicios Anteriores*” de acuerdo con los lineamientos emitidos por la Comisión.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Impacto inicial junio 2017	\$ 346
Monto reconocido en estimación preventiva al 31 de diciembre 2017	<u>(202)</u>
Saldo pendiente de reconocer al 31 de diciembre de 2017	\$ <u>144</u>

Durante junio 2017, la Comisión emitió en el DOF, una opción para que las Instituciones de Crédito reconocieran el efecto acumulado por la adopción inicial de forma diferida durante los 12 meses siguientes a su entrada en vigor. El Banco se adhirió a esta opción y a la fecha de los estados financieros consolidados ha reconocido el total del impacto inicial en el rubro de “Resultados de Ejercicios Anteriores”.

### ***Criterios Especiales temporales emitidos por la Comisión para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Karla”, así como los sismos ocurridos los días 7 y 19 de septiembre de 2017.***

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 autorizó a las Instituciones de Crédito aplicar los Criterios Especiales con carácter de temporal, emitidos mediante el mismo oficio, para ayudar a acreditados que sufrieron daños por los fenómenos hidrometeorológicos y sismos ocurridos a principios de septiembre del año 2017, cuyo domicilio o fuente de pago, se localice en los municipios que fueron declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural en diversas localidades de la República Mexicana, por la Secretaría de Gobernación a través del DOF o boletín durante dicho mes.

Los Criterios Especiales fueron aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que hayan estado clasificadas para efectos contables como “vigentes” de acuerdo con los Criterios Contables y que se adhirieron al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

El beneficio proporcionado a través de la aplicación de los Criterios Especiales consistió en el otorgamiento de una ampliación de plazo y un tiempo de espera de hasta de 6 meses en sus obligaciones de pago correspondientes a capital e intereses sin que esto se haya considerado como una reestructuración de acuerdo con lo establecido en el *Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito”* de los Criterios Contables.

Las Instituciones de Crédito podían a su consideración no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco optó por ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados sin cargo alguno.

Asimismo, los Criterios Especiales permitieron considerar como cartera vigente los saldos de los créditos que se hayan adherido al programa durante el plazo de espera, lo anterior para efectos de la determinación de la calificación y para la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria aprobó que los Criterios Especiales fueran extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el 19 de septiembre de 2017.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

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

Considerando todo lo anterior, al 31 de diciembre de 2017, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables durante todo el periodo fueron \$26. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

### **Modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones.**

#### **Modificación al Criterio Contable B-2 Inversiones en Valores.**

El día 5 de julio de 2017, la Comisión emitió mediante publicación en el DOF diversos cambios al *Criterio Contable B-2 “Inversiones en Valores”* de los Criterios Contables, con la finalidad de flexibilizar el uso de la categoría de los “*Títulos Conservados al Vencimiento*”, aclarando y modificando los supuestos en los que las ventas o reclasificaciones realizadas por las Instituciones de Crédito no deben considerar como una pérdida en la capacidad e intención para mantener dicho títulos hasta su vencimiento, ya sea por tratarse de un evento aislado fuera del control de la Institución o bien porque se encuentran dentro de los parámetros permitidos en dicho criterio.

Las modificaciones entraron en vigor el día siguiente a su publicación en el DOF, especificando, en su artículo transitorio SEGUNDO, que serían adoptadas prospectivamente, por lo que no representaron mayores impactos en su reconocimiento contable para el Banco.

#### **Modificación al Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito y D-2 Estado de resultados.**

El día 27 de diciembre de 2017, fueron publicados en el DOF diversos ajustes a los criterios B-6 y D-2 para que las Instituciones de Crédito puedan cancelar, en el periodo en que incurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de estimaciones para riesgos crediticios, en lugar del rubro de “*Otros ingresos (egresos) de la operación*”, lo anterior coadyuvará en el plan de convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés).

Estos ajustes entrarán en vigor a partir del 1º de enero de 2019, sin embargo, se permitió su aplicación anticipada a partir del día siguiente a su publicación en el DOF, debiendo dar aviso de que se ejerció dicha opción a la Comisión.

El Banco notificó a la Comisión y adoptó los cambios contables de forma anticipada a partir del 1º de enero de 2018. Dicha adopción se reconoció retrospectivamente de acuerdo con la NIF “*B-1 Cambios contables y correcciones de errores*”, por lo que, para efectos comparativos de los estados financieros consolidados de 2018, se realizó una reclasificación en el estado de resultados de 2017 entre las líneas de “*Otros ingresos (egresos) de la operación*” y “*Estimaciones preventiva para riesgos crediticios*” por \$1,316.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### ***Mejoras a las NIF 2017.***

El CINIF emitió el documento llamado “*Mejoras a las NIF 2017*” que contenían los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el *Criterio Contable “A-2 Aplicaciones de Normas Particulares”* de los Criterios Contables. Estos cambios no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

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

*NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”* – En las Mejoras de las NIF 2016, se especificó que las adquisiciones de entidades bajo control común no están dentro del alcance de esta NIF reconociendo los cambios contables derivados de esta mejora de forma retrospectiva. En las mejoras de las NIF 2017 se modificó el reconocimiento contable de estos cambios a prospectivo.

*NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”* - Se estableció que cuando se tenga un activo financiero o un pasivo financiero, clasificado como partida a largo plazo y a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora se encuentra en incumplimiento de dicho instrumento financiero, pero durante el periodo posterior (entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros), la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para mantener los cobros o pagos sobre una base de largo plazo, tal activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de largo plazo a la fecha de los estados financieros. Ese hecho debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

En el caso de no lograr el convenio mencionado durante el periodo posterior, el activo o pasivo correspondiente debe clasificarse como de corto plazo a la fecha de los estados financieros.

Estableció que cuando existe un activo financiero o un pasivo financiero, contratado como partida de corto plazo y durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros, la entidad deudora y la acreedora concluyen un convenio para diferir los cobros o pagos correspondientes sobre una base de largo plazo (tal como en una reestructura), el activo o pasivo debe mantenerse clasificado como de corto plazo a la fecha de los estados financieros y en el periodo siguiente debe clasificarse como partida de largo plazo, considerando que la sustancia económica del crédito como partida de largo plazo es diferente a la que se tenía contratada; tal convenio debe considerarse como un hecho posterior a la fecha de los estados financieros que sólo requiere revelación.

Estos cambios se reconocerían de manera prospectiva.

*NIF C-11 “Capital Contable”* - Se especificó que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones que, a la fecha de dicho registro, ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse por la entidad en la utilidad o pérdida neta en el momento de su devengamiento y no en el capital contable, dado que no se considera que estén relacionados con una transacción de capital de la entidad.

Adicionalmente se estableció que cualquier gasto incurrido en la recolocación de acciones propias de la entidad debe reconocerse como un gasto de registro y emisión de acciones, es decir, neto de su efecto de impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad, como una disminución del capital emitido. Estos cambios que se reconocerían de manera prospectiva.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

*NIF D-3 “Beneficios a Empleados”* - Se estableció como principio básico que la tasa base utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando cualquiera de éstas cumpla con los requerimiento de esta NIF. Los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento para la determinación del valor presente de los pasivos por beneficios a empleados deben reconocerse con base en el método prospectivo.

Se permite reconocer el importe de las diferencias resultantes como remediones del Pasivo Neto por Beneficios Definidos “PNBD” o Activo Neto por Beneficios Definidos “ANBD” y las ganancias o pérdidas en el retorno de los Activos del Plan “AP”, opcionalmente, ya sea en el rubro del ORI, como estaba originalmente establecido en la nueva versión de la NIF o directamente en resultados a la fecha de su determinación. La entidad debe ser consistente en el reconocimiento de estos conceptos; en su caso, los efectos del cambio de opción deben reconocerse en forma retrospectiva.

*Mejoras que no generan cambios contables.*

*NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”* - Se indica con mayor claridad que las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar en el alcance de esta NIF son aquellas que no tienen interés, mientras que aquellas que lo contienen se tratan en otras NIF.

*NIF C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”* - Se incluye una corrección a la referencia que se hacía al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo” que dejó de tener efecto ante la entrada en vigor de la NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” a partir del 1º de enero de 2011; cuando ocurre el abandono de activos de larga duración.

*Diversas NIF.*

El concepto de *Instrumento de financiamiento por cobrar “IDFC”* se modificó por *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés “IFCPI”*, asimismo el concepto de *Instrumentos de deuda a valor razonable “IDVR”* se modificó por *Instrumentos financieros para cobrar o vender “IFCV”*, lo anterior para alinear el nombre de los conceptos con su objetivo o intención y para evitar alguna confusión con su nombre. Estos cambios afectaron las NIF C-2, C-16 y C-20.

### **Nota 5 - Posición en moneda extranjera:**

La reglamentación de Banxico establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras activas o pasivas equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Conforme al capital básico del Banco publicado por Banxico con cifras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la posición máxima permitida a dichas fechas, asciende a Dls.369 y Dls.380 millones de dólares, respectivamente. Así mismo, con forme la reglamentación anteriormente mencionada, el Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera:

1. La admisión de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% del capital básico de la Institución.
2. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

La posición regulatoria en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

	(Millones de Dólares)	
	2018	2017
Activos	28,952	32,598
Pasivos	(28,991)	(32,688)
Posición Larga (Corta) Neta	<u>(\$ 39)</u>	<u>\$ 90</u>

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$19.6512 y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente. Al 28 de marzo de 2019 el tipo de cambio es de \$19.2201 pesos por dólar.

### Nota 6 - Disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de "Disponibilidades" se integra como se menciona a continuación:

	2018	2017
Caja	\$18,179	\$15,095
Bancos del país y del extranjero	4,927	9,616
Otras disponibilidades	-	-
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banxico	21,246	21,239
Préstamos bancarios, con vencimiento menor a 3 días	-	-
Compras de divisas 24 y 48 horas	-	-
Venta de divisas 24 y 48 horas	-	-
	<u>\$ 44,352</u>	<u>\$ 45,950</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de caja valorizado en moneda nacional, se integra por billetes y monedas, como se muestra a continuación:

Divisas	Tipo de cambio Frente al peso		Importe Valorizado	
	2018	2017	2018	2017
Moneda nacional	\$ -	\$ -	\$ 18,109	\$ 15,011
Dólar	19.6512	19.6629	69	82
Euro	22.4692	23.6063	1	1
Otras monedas	Varios	Varios	0	1
			<u>\$ 18,179</u>	<u>\$ 15,095</u>



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

A continuación, se muestran los montos en moneda extranjera registrados en disponibilidades por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018			2017		
	Moneda Original	TC	MXN	Moneda Original	TC	MXN
Moneda Nacional	25		25	177		177
Dólares	71	19.6512	1,393	192	19.6629	3,771
Euros	1	22.4692	27	3	23.6063	82
Libra Esterlina	3	25.0474	65	3	26.6049	71
Dólar Canadiense	2	14.3906	26	1	15.6871	12
Otras monedas	16	Varios	16	29	Varios	13
<b>Totales</b>	<b>118</b>		<b>1,552</b>	<b>405</b>		<b>4,126</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las chequeras del Banco con Banxico, se integra por depósitos en dólares americanos y moneda nacional, como sigue:

Divisas	2018			2017		
	Moneda Original	TC	MXN	Moneda Original	TC	MXN
Moneda nacional	763	\$ -	763	3,773	\$ -	3,773
Dólares	133	19.6512	2,608	96	19.6629	1,886
	<b>896</b>		<b>3,371</b>	<b>3,869</b>		<b>5,659</b>

Con fecha 9 de junio de 2014 se publicaron en el DOF las circulares 9/2014 y 10/2014 emitidas por el Banxico, que establecen que el depósito de regulación monetaria podrá estar compuesto por efectivo o valores o por ambos en las proporciones que este determine, y que los valores en los que se podrá invertir dicho depósito estará limitado a los Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada. Con base en esta regulación, el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en efectivo y otra porción en valores. En adición, con base en la circular 11/2014 emitida por el Banxico, el monto histórico requerido como depósito de regulación monetaria ascendió a \$3,085.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos en el Banxico en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las porciones en efectivo del depósito de regulación monetaria se analizan como sigue:

	2018		2017	
	Tasa	Monto	Tasa	Monto
Efectivo	8.25%	\$21,246	7.25%	\$21,239

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existía saldo de préstamos bancarios.

El saldo neto de las operaciones compra venta de divisas, al 31 de diciembre de 2018, se reclasificaron a otras cuentas por pagar, conforme a las reglas emitidas por la CNBV, ya que el neto de ambas transacciones fue negativo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24 y 48 horas, se integra como se muestra a continuación:

Divisa	Tipo de Cambio	2018		Tipo de Cambio	2017	
		Compras	Ventas		Compras	Ventas
Dólar	19.6512	14,834	(15,963)	19.6629	\$18,580	(\$14,540)
Libra Esterlina	25.0474	1,386	(695)	26.6063	1,376	(687)
Euro	22.4692	20	(29)	23.6049	56	(51)
Real Brasileño	5.0641	-	(7,904)	5.9362	-	(7,462)
Dólar Canadiense	14.3906	4	(10)	15.6871	20	(41)
Otras	Varias	258	(222)	Varias	630	(859)
		\$16,502	(\$24,823)		\$20,662	(\$23,640)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo en el rubro de metales preciosos y amonedados es menor a \$1 por los dos años y no se tenía saldo en otras disponibilidades a esas fechas.

### Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	2018		2017	
<u>Títulos para negociar*</u>				
Valores gubernamentales	\$ 45,913		\$ 27,385	
Títulos bancarios	2,503		2,918	
Valores corporativos	1,322		870	
Acciones	<u>1,366</u>	51,104	<u>3,066</u>	34,239
<u>Títulos disponibles para la venta *</u>				
Valores gubernamentales	127,925		108,103	
Títulos bancarios	3,281		5,041	
Valores corporativos	<u>2,720</u>	133,926	<u>3,078</u>	116,222
<u>Títulos conservados al vencimiento</u>				
Valores gubernamentales:				
BREMS R **	14,285		14,280	
CETES especiales ***	<u>4,052</u>	18,337	<u>3,759</u>	18,039
Total de inversiones en valores		<u>\$ 203,367</u>		<u>\$ 168,500</u>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

\* El total de títulos para negociar y disponibles para la venta incluye títulos restringidos por haber sido otorgados en garantía, según se detalla más adelante en la sección de colaterales.

\*\* Con base en regulación emitida por Banxico [véase nota 6], el Banco modificó la composición de su depósito de regulación monetaria quedando integrado por una porción en valores representada por Bonos de Regulación Monetaria (BREMS R). En noviembre 2015, Banxico emitió la circular 18/2015 donde publicó las características y reglas generales para la “Convocatoria a subastas de permuta de BREMS por cuenta de Banxico” con la intención de que las diferentes instituciones de crédito cambiaran su posición en Bonos BREMS L por BREMS R, los cuales cuentan con las mismas características de los bonos anteriores excepto porque estos pueden ser dados en garantía tanto con Banxico como con otras instituciones de crédito en operaciones de reporto, [véase nota 8].

\*\*\* Durante 2017, la posición de Cetes especiales serie 170713 venció, por un monto de \$1,294.

### **Colaterales**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores otorgadas y recibidas como colateral, así como los colaterales vendidos o dados en garantía, se analizan a continuación:

<u>Otorgados (títulos restringidos) (Notas 8 y 9)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Títulos para negociar	\$ 28,353	\$ 16,202
Títulos disponibles para la venta	76,498	44,324
Títulos conservados a vencimiento	<u>14,285</u>	<u>14,280</u>
	<u>\$119,136</u>	<u>\$ 74,806</u>
<u>Recibidos (en cuenta de orden) (Notas 8 y 9)</u>		
Por operaciones de reporto	\$ 32,766	\$ 36,063
Por operaciones de préstamo de valores	12,117	12,729
Por operaciones de derivados	<u>3,979</u>	<u>1,927</u>
	<u>\$48,862</u>	<u>\$ 50,719</u>
<u>Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía</u>		
De operaciones de reporto (Nota 8)	\$ 22,765	\$ 23,035
De operaciones de préstamo de valores (nota 9)	<u>11,449</u>	<u>11,477</u>
	<u>\$ 34,214</u>	<u>\$ 34,512</u>

Los colaterales otorgados, recibidos, así como los recibidos y vendidos y dados en garantía, se originaron principalmente por la celebración de operaciones de reporto, de préstamos de valores y de IFD. Los colaterales recibidos se encuentran registrados en cuentas de orden mientras que los colaterales recibidos vendidos y/o dados en garantía se encuentran registrados en la cuenta de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, cuyo saldo en el caso de operaciones de reporto se presenta neto de los colaterales recibidos en los estados financieros consolidados.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco tiene el derecho a dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de reporto y de vender o dar en garantía los colaterales recibidos en operaciones de préstamo de valores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía dentro de su portafolio títulos distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto (al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por \$2,882 y \$2,564, respectivamente), por un valor de \$23,133 y \$14,294, respectivamente, como se muestra a continuación.

<b>2018</b>					
<b>Emisor</b>	<b>Clave de pizarra</b>	<b>Serie</b>	<b>Monto</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo promedio</b>
Gobierno Brasil	LTN	BRSTNCLTN764	7,904	13.11%	1
Gobierno Brasil	LTN	BRSTNCLTN7H4	3,205	6.74%	274
Gobierno Brasil	LTN	BRSTNCLTN7G6	1,402	0.00%	91
Gobierno Brasil	CAIXA	CAIXA BRAZX2D25 REGS	275	4.25%	133
Gobierno Brasil	CAIXA	CAIXBR110722	1,503	3.50%	1407
Gobierno EUA	TBILL	US912796PP81	4,913	2.35%	31
Gobierno EUA	TNOT	912828T67	983	1.25%	1035
Gobierno EUA	TNOT	US912828W556	983	1.88%	1155
Gobierno EUA	TNOT	33120	<u>1,965</u>	2.25%	456
			<u>23,133</u>		

<b>2017</b>					
<b>Emisor</b>	<b>Clave de pizarra</b>	<b>Serie</b>	<b>Monto</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo promedio</b>
Gobierno EUA	TNOTC28	221031	\$1,966	2.20%	1,765
Gobierno EUA	TNOT677	211031	983	2.11%	1,400
Gobierno EUA	TNOT556	220228	983	2.15%	1,520
Gobierno Brasil	BRSTNCLTN723	180101	7,462	2.20%	1
BBVA Bancomer	BACOMER	17121	<u>2,900</u>	7.63%	60
			<u>\$14,294</u>		

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Las tasas promedio ponderadas e ingresos por intereses derivados de las inversiones en valores en 2018 y 2017 [véase Nota 29], se muestran a continuación:

	2018		2017	
	Interés	Tasa	Interés	Tasa
Para negociar	\$ 2,004	5.02%	\$ 1,800	5.77%
Disponibles para la venta	7,961	5.91%	5,569	4.79%
Conservados al vencimiento	<u>1,402</u>	<u>7.69%</u>	<u>1,249</u>	<u>6.93%</u>
	<u>\$ 11,367</u>		<u>\$ 8,618</u>	

En 2018 y 2017, las (pérdidas) y ganancias netas sobre las operaciones de títulos para negociar ascendieron a (\$123) y \$81, respectivamente, que se registran en el resultado por intermediación en el estado consolidado de resultados.

En 2018 y 2017, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta o de títulos conservados al vencimiento, debido a que durante dichos periodos el valor en libros del activo no excedió su valor de recuperación.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las (pérdidas) y ganancias netas por valuación derivadas de los títulos disponibles para la venta reconocidos en el capital contable, ascendieron a (\$1,763) y \$516, respectivamente, y el Banco reclasificó utilidades, por venta de títulos disponibles para la venta al estado consolidado de resultados \$136 y \$493, respectivamente. Derivado de lo anterior el efecto neto en los estados consolidados de variaciones fue por (\$1,899), (\$1,282) neto de impuesto diferido y \$22, (\$44) neto de impuesto diferido, respectivamente.

### Nota 8 - Operaciones de reporte:

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra, respectivamente, de reportos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analizan a continuación:

	Reportadora		Reportada	
	2018	2017	2018	2017
Operaciones de reporte	\$ 32,761	\$ 36,022	\$ 99,664	\$ 69,112
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(20,533)</u>	<u>(13,315)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 12,228</u>	<u>\$ 22,707</u>	<u>\$ 99,664</u>	<u>\$ 69,112</u>

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporte como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio en días de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018				2017			
	Reportada (restringidos)	Reportadora (cuentas de de orden)	Plazo promedio		Reportada (restringidos)	Reportadora (cuentas de de orden)	Plazo promedio	
			Venta	Compra			Venta	Compra
<u>Títulos</u>			-	-				
<u>gubernamentales</u>	<b>\$99,863</b>	<b>32,766</b>			<b>\$66,573</b>	<b>\$36,063</b>		
BONDES	395	12,189	113	7	20	23,061	4	4
CETES	6,931	-	36	-	8,672	-	32	-
BONOS M	78,252	1,502	31	2	42,101	-	22	-
BPA 182	-	7,870	-	2	-	5,996	-	4
BREMS R	14,285	-	15	-	14,280	-	13	-
BPAG91	-	11,205	-	9	-	7,006	-	4
TNOTES	-	-	-	-	-	-	-	-
BONOS UMS	-	-	-	-	1,500	-	4	-
<u>Títulos Bancarios</u>								
	2,247	-	2	-	2,026	-	4	-
<u>Títulos</u>								
<u>Corporativos</u>	325	-	2	-	1,837	-	4	-
	<b>\$102,435</b>	<b>32,766</b>			<b>\$70,436</b>	<b>\$36,063</b>		

Al 31 de diciembre de 2018 los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

<u>Tipo de títulos</u>	Monto recibidos en operaciones de <u>reporto</u>	Plazo promedio	Monto <u>vendidos</u>	Monto entregados como colateral
Gubernamentales	\$ 32,766	6	-	\$ 22,765

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, los ingresos y gastos por intereses derivados de operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados ascendieron a \$1,696 y \$8,769 respectivamente, (\$1,164 y \$5,685, respectivamente en 2017) [véase Nota 29].

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportada es de 7 y 12 días en 2018 y 2017, respectivamente y como reportadora es de 2 días en 2018 y 2017, respectivamente.

## Nota 9 - Préstamo de valores:

Las operaciones de préstamo de valores que el Banco tenía celebradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como "Prestatario" se componen de la siguiente manera:

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Tipo de títulos	2018				2017			
	Monto	Plazo promedio	Monto vendidos	Monto entregados como colateral	Monto	Plazo promedio	Monto Vendidos	Montos entregados como colateral
Gubernamentales	<u>12,117</u>	9	<u>11,074</u>	<u>376</u>	<u>12,729</u>	9	<u>10,076</u>	<u>1,402</u>

En 2018 y 2017, los gastos por intereses derivados de operaciones de préstamo de valores reconocidos en el estado de resultados actuando el Banco como prestatario ascendieron a \$32 y \$63, respectivamente (véase Nota 29).

En 2018 y 2017 no existieron operaciones de préstamo de valores de la entidad actuando como "Prestamista". Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los colaterales entregados en operaciones de préstamo de valores se componen como sigue:

Tipo de títulos	2018	Tipo de títulos	2017
	Montos entregados		Montos entregados
Valores Gubernamentales	<u>\$ 9,851</u>	Valores Gubernamentales	<u>\$ 1,953</u>
Total	<u>\$ 9,851</u>	Total	<u>\$1,953</u>

## Nota 10 - Operaciones con IFD:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco contaba con activos financieros relacionados con IFD, los cuales ascendieron a \$80,832 y \$93,396 respectivamente, dichos activos tenían la calidad crediticia que se muestra a continuación:

Grado de riesgo [véase nota 31]	2018	2017
Bajo	\$58,438	\$80,566
Satisfactorio	21,768	12,782
Significativo	622	48
Alto	<u>3</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 80,831</u>	<u>\$93,396</u>

El valor de la exposición al riesgo de mercado de las operaciones con IFD, está comprendida en el Valor de Riesgo de Mercado Global del Banco, el cual se explica en la nota 31.

La efectividad prospectiva del inicio será evaluada comparando los términos críticos del activo/pasivo cubierto con respecto a los instrumentos de cobertura. Con esta conciliación y sobre esta base, se espera que la cobertura sea altamente efectiva al principio y a lo largo de la vida de la cobertura.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

La efectividad actual y prospectiva en la vida de la cobertura se evalúa al término de cada mes calculando los cambios en los flujos de efectivo del derivado en todos los periodos aplicables en que se ha designado la cobertura. Estos se comparan con los cambios en los flujos de efectivo de la posición cubierta en el mismo periodo que le aplica.

De no haberse cubierto la posición primaria con las operaciones financieras derivadas mencionada anteriormente se hubiera tenido un impacto desfavorable en los resultados de 2018 y 2017 por \$76 y \$50, respectivamente.

### Coberturas de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2018, la relación de coberturas de valor razonable se describe a continuación:

<u>Instrumento de Cobertura</u>	<u>Valor Nominal (millones)</u>	<u>Moneda</u>	<u>Instrumento/Riesgo Cubierto</u>
Swap de tasa de interés	82,120	MXN	Instrumentos de deuda (Riesgo de tasa de interés)
Swap de tasa de interés	690	USD	Instrumentos de deuda (Riesgo de tasa de interés)

Al 31 de diciembre de 2017, la relación de coberturas de valor razonable se describe a continuación:

<u>Instrumento de Cobertura</u>	<u>Valor Nominal (millones)</u>	<u>Moneda</u>	<u>Instrumento/Riesgo Cubierto</u>
Swap de tasa de interés	54,289	MXN	Instrumentos de deuda (Riesgo de tasa de interés)
Swap de tasa de interés	465	USD	Instrumentos de deuda (Riesgo de tasa de interés)

Por lo que respecta a las coberturas de valor razonable, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la ineffectividad reportada ascendió a una pérdida de \$4 (pérdida) de \$11 respectivamente en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, el periodo por el que se espera ocurran los flujos de efectivo positivos y (negativos) de las posiciones de cobertura de flujo de efectivo se describen a continuación:

### Coberturas de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, el periodo por el que se espera ocurran los flujos de efectivo positivos y (negativos) de las posiciones de cobertura de flujo de efectivo se describen a continuación:



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018, la relación de coberturas de flujo de efectivo se describe a continuación:

<u>Instrumento de Cobertura</u>	<u>Valor Nominal</u> (millones)	<u>Moneda</u>	<u>Instrumento/Riesgo Cubierto</u>
Swap de tasa de interés	3,500	MXN	Cartera de crédito comercial (Riesgo de tasa de interés)
Swap de tasa de interés	2,200	MXN	Emisión de deuda (Riesgo de tasa de interés)
Swap de divisas	38	USD	Instrumentos de deuda (Riesgo de tipo de cambio)

Al 31 de diciembre de 2017, la relación de coberturas de flujo de efectivo se describe a continuación:

<u>Instrumento de Cobertura</u>	<u>Valor Nominal</u> (millones)	<u>Moneda</u>	<u>Instrumento/Riesgo Cubierto</u>
Swap de tasa de interés	10,000	MXN	Cartera de crédito comercial (Riesgo de tasa de interés)
Swap de tasa de interés	2,000	MXN	Emisión de deuda (Riesgo de tasa de interés)
Swap de divisas	170	USD	Instrumentos de deuda (Riesgo de tipo de cambio y tasa de interés)

Al 31 de diciembre de 2018, el periodo por el que se espera ocurran los flujos de efectivo positivos y (negativos) de las posiciones de cobertura de flujo de efectivo se describen a continuación

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Swaps de tasas de interés	(143)	(304)	-	-	-	-
Swaps de divisas	(31)	(31)	(31)	(31)	(608)	(8)
	<u>(174)</u>	<u>(335)</u>	<u>(31)</u>	<u>(31)</u>	<u>(608)</u>	<u>(8)</u>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Por lo que respecta a las coberturas de flujo de efectivo, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la ineffectividad reportada ascendió a una ganancia de \$4 (pérdida de \$4 respectivamente en 2017).

El monto total reconocido en la utilidad integral por cambios en el valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo vigentes fue una pérdida de (\$178) durante 2018 y una ganancia de \$463 en 2017 (pérdida de (\$116) en 2018 y ganancia de \$324 en 2017 neto de impuestos diferidos).

Durante 2018 no hubo reclasificaciones de la utilidad integral a los resultados de los ejercicios. Durante 2017 el monto reclasificado de la utilidad integral a los resultados del ejercicio por ajuste del valor razonable pendiente de amortizar de coberturas desasignadas y la consecuente venta de la posición cubierta (bonos) fue una pérdida de (\$44), respectivamente, la cual se registró en el rubro de "Resultado por Intermediación" (véase Nota 29).

Durante 2018 y 2017 el monto reclasificado de la utilidad integral por amortización del valor razonable de swaps de coberturas desasignadas de flujo de efectivo al margen financiero fue una utilidad de \$ 133 y de \$46, respectivamente.

### Compensación y exposición neta al riesgo de crédito en IFD

El Banco tiene el derecho a compensar las operaciones de IFD al momento de la liquidación al amparo de los contratos ISDA (International Swaps and Derivatives Association) y CSA (Credit Support Anex) que conjuntamente tiene celebrados con sus clientes. El efecto que este derecho de compensación tuvo sobre la exposición al riesgo de crédito (sin incluir colaterales) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de \$5,713 y \$6,461; respectivamente (véase Nota 31)

### Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de margen corresponden a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados S. A. de C. V. (MexDer) por \$529 en 2018 y \$221 en 2017; así como a depósitos en el Chicago Mercantile Exchange (CME) por (\$4) en 2018 y \$120 al 31 de diciembre de 2017.

### Colaterales entregados o recibidos en IFD operados fuera de Mercados Organizados

El banco entrega y recibe garantías en efectivo en dólares y pesos de las contrapartes con las que opera IFD al amparo de un contrato ISDA y con los que tienen firmado "Credit Support Annex" (CSA) o "Contrato Global de Garantías", las características principales de estos contratos son:

Límite de exposición, Monto Mínimo de Transferencia, Tasa para cálculo de intereses, así como spread.

Estas características son definidas por el área de Riesgos para cada cliente en específico.

A partir de septiembre de 2016, el banco entrega títulos como Margen Inicial (IM) a contrapartes que operan IFD fuera de Cámaras de Compensación siendo JP Morgan y Clearstream el custodio de dichos títulos.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### Colaterales entregados en IFD operados en Mercados Organizados

El Banco opera Futuros en Bolsas de Derivados a través de MexDer y CME. Mediante su Socio Liquidador/ Clearing Broker liquida llamadas de margen que engloban comisiones por transacción que cobran la Bolsa, la Cámara de Compensación y el Socio Liquidador. Las cuentas de margen reciben interés que se calculan sobre los recursos entregados en garantía. La tasa de interés aplicable es definida por la Cámara de Compensación.

En adición el banco opera derivados de tasa de interés OTC que liquidan en Cámara de Compensación (Asigna y CME) por los que entrega títulos como Margen Inicial (IM) y tiene llamadas de margen diarias que incluyen pagos de cupón las cuales se liquidan en efectivo.

### Montos Nocionales

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de IFD vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos y representan el importe al que una tasa o un precio se aplican para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco otorgó colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$6,234 y \$2,418, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco recibió colaterales distintos de efectivo por pasivos resultantes de IFD por un monto de \$3,979 y \$1,927, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el riesgo de crédito (incluyendo colaterales) por operaciones con IFD asciende a \$30,479 y \$35,399, respectivamente.

En 2018 y 2017, contrapartes del Banco tuvieron incumplimientos originados por operaciones con IFD que ascendieron a \$3, asimismo al 31 de diciembre de 2017 el Banco no tuvo incumplimientos originados por operaciones con IFD. El saldo en deudores diversos originado por incumplimientos en este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a \$3 y \$1,280 respectivamente, de los cuales al 31 de diciembre de 2018 fueron reservados \$3 (\$1,280 en 2017). Al cierre de diciembre no se realizaron aplicaciones contra las reservas.

Las (pérdidas) y ganancias netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación están reveladas en la nota 29.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la valuación a valores razonables de los IFD, se analiza en la página siguiente. Los valores razonables de los IFD se determinan con base en técnicas formales de valuación desarrolladas por el proveedor de precios, o en su caso, por modelos internos de valuación desarrollados por el Banco.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2018 y 2017

31 de diciembre de 2018

	Nacionales						Valor Razonable									
	Dólares			Tasa de interés			Dólares			Tasa de interés			Total			
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		
<b>Negociación</b>																
Forwards \$	113,523	114,038	-	-	-	113,523	2,608	2,656	2,608	-	-	-	2,608	-	2,656	
Opciones	62,299	62,294	30,573	30,924	93,218	92,872	3,671	3,671	3,671	309	333	333	3,980	333	4,004	
Swaps	238,256	198,111	566,734	648,692	846,803	804,990	40,983	34,709	40,983	33,260	38,263	38,263	74,243	38,263	72,972	
	414,078	374,443	597,307	679,616	1,054,059	1,011,385	47,262	41,036	47,262	33,569	38,596	38,596	80,831	38,596	79,632	
<b>Cobertura</b>																
Swaps	-	714	-	-	714	-	-	76	-	-	-	-	-	-	76	
	-	714	-	-	714	-	-	76	-	-	-	-	-	-	76	
\$	414,078	375,157	597,307	679,616	1,054,773	1,011,385	47,262	41,112	47,262	33,569	38,596	38,596	80,831	38,596	79,708	

31 de diciembre de 2017

	Nacionales						Valor Razonable									
	Dólares			Tasa de interés			Dólares			Tasa de interés			Total			
	Compra / Activos	Venta/ Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		Compra / Activos	Venta / Pasivos		
<b>Negociación</b>																
Forwards \$	155,017	154,924	-	-	154,924	155,017	2,711	2,646	2,711	-	-	-	2,711	-	2,646	
Opciones	91,800	91,800	28,846	30,701	122,501	120,646	4,303	4,303	4,303	215	229	229	4,518	229	4,532	
Swaps	218,353	174,543	745,225	807,070	981,613	963,578	50,209	47,844	50,209	35,958	39,271	39,271	86,167	39,271	87,115	
	465,170	421,267	774,071	837,771	1,239,038	1,239,241	57,223	54,793	57,223	36,173	39,500	39,500	93,396	39,500	94,293	
<b>Cobertura</b>																
Swaps	-	2,299	-	-	2,299	-	-	1,148	-	-	-	-	-	-	1,148	
	-	2,299	-	-	2,299	-	-	1,148	-	-	-	-	-	-	1,148	
\$	465,170	423,565	774,071	837,771	1,261,337	1,239,241	57,223	55,941	57,223	36,173	39,500	39,500	93,396	39,500	95,441	

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los vencimientos para pasivos financieros relacionados con IFD de acuerdo con sus condiciones contractuales se muestran a continuación:

<b>Plazo</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Hasta 1 año	(\$10,125)	(\$14,199)
Hasta 5 años	(31,148)	(43,567)
Más de 5 años	<u>(38,435)</u>	<u>(37,675)</u>
	(\$79,708)	(\$95,441)

El riesgo de liquidez asociado a pasivos de IFD es considerado y manejado junto con el de liquidez total del Banco, véase Nota 31 para más detalle del manejo de liquidez.

### **Nota 11- Cartera de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total de cartera de crédito, en el balance general consolidado	\$ 366,121	\$317,914
Registrado en cuentas de orden (Nota 28a.):		
Compromisos crediticios	<u>311,120</u>	<u>286,000</u>
	<u>\$ 677,241</u>	<u>\$603,914</u>

#### **a. Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de moneda, sector económico, cartera evaluada y por antigüedad de la cartera vencida**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, por sector económico, por antigüedad de la cartera vencida y por la evaluación de la misma, se muestra en la página siguiente.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cartera Vigente:		Actividad Empresarial o Comercial		Entidades Financieras		Entidades Gubernamentales		Consumo		Vivienda		Total	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Mora	\$ 137,432	\$ 146,345	\$ 16,845	\$ 7,053	\$ 24,544	\$ 23,260	\$ 58,606	\$ 56,585	\$ 47,178	\$ 57,841	\$ 278,605	\$ 311,334
	Morosa Estructurada	71,640	54,429	11,275	2,496	9,844	1,485	0	0	0	0	92,759	58,416
	Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	324	434	324	434
	<b>Total</b>	<b>209,072</b>	<b>181,274</b>	<b>22,120</b>	<b>9,549</b>	<b>34,388</b>	<b>24,745</b>	<b>58,606</b>	<b>56,585</b>	<b>47,502</b>	<b>38,275</b>	<b>371,738</b>	<b>319,428</b>
Vencido:	Morosa Nacional	3,585	3,541	0	0	0	0	2,221	2,660	414	466	6,418	6,667
	Morosa Estructurada	907	797	0	0	0	0	0	0	0	0	997	797
	Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	22	22	22	22
	<b>Total</b>	<b>4,580</b>	<b>4,338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,221</b>	<b>2,660</b>	<b>436</b>	<b>488</b>	<b>7,286</b>	<b>7,486</b>
<b>Total:</b>	Morosa Nacional	141,015	136,385	16,845	7,052	24,544	23,260	60,827	59,245	47,592	38,307	284,823	288,249
	Morosa Estructurada	72,637	55,227	11,275	2,497	9,844	1,485	0	0	0	0	93,756	59,209
	Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	324	434	324	434
	<b>Total</b>	<b>213,652</b>	<b>185,612</b>	<b>22,120</b>	<b>9,549</b>	<b>34,388</b>	<b>24,745</b>	<b>60,827</b>	<b>59,245</b>	<b>48,037</b>	<b>38,763</b>	<b>379,024</b>	<b>317,914</b>

**Clasificación por actividad**

Manufacturas	\$	124,667	100,697	0	0	0	0	0	0	0	0	124,667	100,697
Agropecuario Silvicultura y pesca		14,328	14,075	0	0	0	0	0	0	0	0	14,328	14,075
Comercio y Turismo		26,366	28,458	0	0	0	0	0	0	0	0	26,366	28,458
Servicios		48,291	42,392	0	0	0	0	0	0	0	0	48,291	42,392
Servicios Financieros		0	0	12,763	4,981	0	0	0	0	0	0	12,763	4,981
Uniones de Crédito		0	0	1,107	620	0	0	0	0	0	0	1,107	620
Aseguradoras		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Municipios		0	0	0	0	460	83	0	0	0	0	460	83
Estados		0	0	0	0	11,742	9,965	0	0	0	0	11,742	9,965
Crédito al Gobierno Federal (programas)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros a entidades gubernamentales (ver nota 11a)		0	0	0	0	22,246	14,697	0	0	0	0	22,246	14,697
Otros a entidades financieras		0	0	6,250	3,948	0	0	0	0	0	0	6,250	3,948
Crédito auto		0	0	0	0	0	0	6,461	4,717	0	0	6,461	4,717
Tarjetas de Crédito		0	0	0	0	0	0	22,699	21,541	0	0	22,699	21,541
Multiséctor		0	0	0	0	0	0	30,337	31,775	0	0	30,337	31,775
Pagos Fijos		0	0	0	0	0	0	19,306	1,209	0	0	19,306	1,209
Construcción y vivienda		0	0	0	0	0	0	0	0	48,037	38,763	48,037	38,763
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>213,652</b>	<b>185,612</b>	<b>22,120</b>	<b>9,549</b>	<b>34,388</b>	<b>24,745</b>	<b>60,827</b>	<b>59,245</b>	<b>48,037</b>	<b>38,763</b>	<b>379,024</b>	<b>317,914</b>

**Clasificación de cartera vencida por antigüedad**

De 1 a 180 días	\$	1,756	2,170	0	0	0	0	2,186	2,649	316	308	4,258	5,126
De 181 a 365 días		573	303	0	0	0	0	33	11	31	59	639	273
De 1 a 2 años		945	215	0	0	0	0	0	0	0	0	945	215
Más de 2 años		1,886	1,590	0	0	0	0	0	0	118	121	1,424	1,671
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>4,580</b>	<b>4,338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,221</b>	<b>2,660</b>	<b>436</b>	<b>488</b>	<b>7,286</b>	<b>7,486</b>

**NOTA:** Las cantidades anteriores corresponden a importes acumulados de capital para 2017 315,704,175 y 2018 376,828,236 e interés para 2017 1,988,767 y 2018 2,002,103 que se encuentran clasificados en los Balances Generales Consolidados de HSBC México, S.A. en el Activo en los rubros de Cartera de Crédito Vigente y Vencida.

**Evaluación de carteras**

**Monto clasificado por riesgo**

A-Mínimo	\$	156,872	114,779	11,253	6,708	26,927	18,168	30,014	26,541	43,700	34,868	268,766	226,075
B-Bajo		47,587	44,566	9,918	2,333	5,328	4,375	15,922	15,233	2,174	1,973	80,928	68,984
C-Medio		3,395	1,771	789	0	2,133	516	9,426	10,607	1,458	1,215	17,201	14,309
D-Alto		4,668	4,694	161	3	0	1,687	2,776	3,335	613	389	8,219	10,303
E-Inevitable		1,129	312	0	0	1	0	2,689	3,329	92	97	3,911	4,313
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>213,652</b>	<b>185,613</b>	<b>22,120</b>	<b>9,549</b>	<b>34,388</b>	<b>24,745</b>	<b>60,827</b>	<b>59,245</b>	<b>48,037</b>	<b>38,762</b>	<b>379,024</b>	<b>317,914</b>

**Reserva y porcentajes**

A-Mínimo del 0.5 a 0.09	\$	1,247	1,113	71	33	165	104	1,257	1,166	84	78	2,828	2,493
B-Bajo del 1.0 a 19.9		1,135	1,067	220	96	170	126	809	940	26	23	2,466	2,249
C-Medio del 20 a 59.9		312	147	45	0	176	8	1,125	1,209	63	46	1,722	1,440
D-Alto del 90 a 89.9		1,869	1,920	30	1	0	28	911	1,121	133	87	2,943	3,158
E-Inevitable del 90 a 100		902	665	0	0	1	0	1,865	2,183	89	10	2,857	2,793
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>5,465</b>	<b>4,852</b>	<b>367</b>	<b>129</b>	<b>514</b>	<b>267</b>	<b>5,968</b>	<b>6,649</b>	<b>395</b>	<b>246</b>	<b>12,769</b>	<b>12,143</b>
Más reservas adicionales		68	206	0	0	0	0	126	180	0	40	194	426
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>5,533</b>	<b>5,058</b>	<b>367</b>	<b>129</b>	<b>514</b>	<b>267</b>	<b>6,094</b>	<b>6,829</b>	<b>395</b>	<b>286</b>	<b>12,963</b>	<b>12,569</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### Información adicional sobre la cartera

#### Programas de apoyo y esquema de terminación anticipada

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

Este programa de apoyo consistía en un esquema de descuentos que eran otorgados a los deudores y generalmente absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el 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.

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 tuvieron derecho de ser incorporados con posterioridad, en cuyo caso el Banco asumió el 100% del descuento otorgado. El monto máximo de descuento que el Banco absorbió por estos créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$5 y \$7, 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 2018 y 2017:

<u>Programa</u>	<u>Número de fideicomiso</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fechas de vencimiento</u>	<u>Títulos</u>	
				<u>CETES especiales</u>	<u>CETES especiales "C"</u>
Programa de Apoyo para Deudores de Créditos de Vivienda					
	422-9	25 Años	07/07/2022	5,772,652	184,517
	423-2	30 Años	01/07/2027	30,074,223	-
Programa de Apoyo para la Edificación de Vivienda en Proceso de construcción en su etapa de Créditos Individualizados					
		25 Años de 230 a 330 Mil UDIS			
	432-6	UDIS	11/08/2022	74,389	50,693

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

A continuación, se muestran los incrementos a la cuenta de “Créditos diferidos” por el otorgamiento inicial de créditos durante 2018 y 2017:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Comercial	\$ 327	\$ 421
Consumo	204	273
Hipotecario	<u>21</u>	<u>6</u>
Total	<b><u>\$ 552</u></b>	<b><u>\$ 701</u></b>

En 2018 y 2017 se registraron \$565 y \$405, respectivamente, que corresponden al devengamiento de comisiones por el otorgamiento inicial de créditos del periodo mediante el método lineal, mismas que fueron registradas en el rubro “Ingreso por intereses” en el estado consolidado de resultados, dichas comisiones se integran como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Actividad empresarial o comercial	\$ 335	\$ 191
		19
Entidades financieras	14	22
Entidades gubernamentales	34	145
Créditos de Consumo	156	28
Créditos a la Vivienda	26	
	<u>\$ 565</u>	<u>\$ 405</u>

El plazo promedio ponderado (en meses) del devengamiento de las comisiones y tarifas cobradas es como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Comercial	42	41
Consumo	45	45
Tarjetas de crédito	12	12
Hipotecario	217	216

El monto de los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento inicial de créditos en 2018 y 2017, es de \$279 y \$42, respectivamente. Estos importes se refieren a pago de comisiones por colocación de créditos.



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Tasas ponderadas anuales de colocación

En 2018 y 2017 las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como se menciona a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Cartera comercial	13.53	13.03
Entidades financieras	11.67	10.37
Créditos personales	21.83	20.95
Créditos a la vivienda	9.09	10.08
Entidades gubernamentales	9.40	8.39

Redescuento de préstamos con recurso

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para incentivar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración de Banxico, Nacional Financiera, Banco Nacional de Comercio Exterior y Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, principalmente, a través del redescuento de los préstamos con recurso.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el importe de los créditos otorgados bajo estos programas sumaba \$11,469 y \$13,736, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro “Préstamos interbancarios y de otros organismos” (véase Nota 19).

Créditos reestructurados y renovados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los créditos reestructurados o renovados se integran como sigue:

	<u>2018</u>			
	<u>Cartera renovada y reestructurada</u>			<u>Modificados</u>
	<u>Vencidos reestructurados</u> <sup>(1)</sup>	<u>Traspasada a vencida</u> <sup>(2)</sup>	<u>Mantenida vigente</u> <sup>(3)</sup>	<u>No considerados como reestructura</u> <sup>(4)</sup>
Créditos comerciales	1,136	387	28,608	-
Entidades financieras	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	1,671	-
Créditos al consumo	129	-	246	-
Tarjeta de crédito (Consumo y Empresarial)	272	-	303	-
Créditos hipotecarios	<u>27</u>	<u>-</u>	<u>353</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 387</u>	<u>\$ 31,181</u>	<u>\$ -</u>

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

	2017			
	Cartera renovada y reestructurada			Modificados
	Vencidos reestructurados <sup>(1)</sup>	Traspasada a vencida <sup>(2)</sup>	Mantenida vigente <sup>(3)</sup>	No considerados como reestructura <sup>(4)</sup>
Créditos comerciales	977	360	20,263	-
Entidades financieras	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	2,960	-
Créditos al consumo	63	45	122	-
Tarjeta de crédito (Consumo y Empresarial)	261	-	352	-
Créditos hipotecarios	29	-	404	-
	<u>\$1,330</u>	<u>\$405</u>	<u>\$ 24,101</u>	<u>\$ -</u>

(1) Créditos vencidos que fueron reestructurados o renovados.

(2) Reestructuraciones o renovaciones de créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses y de créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que fueron traspasados a cartera vencida por haberse reestructurado o renovado.

(3) Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera vigente conforme a los párrafos 59 al 63 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del anexo 33 de las Disposiciones.

(4) Créditos modificados que no se consideraron como reestructuras de acuerdo con el párrafo 64 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del anexo 33 de las Disposiciones.

El monto de los ingresos por intereses que se reconocieron al reestructurar créditos vencidos, ascendió a \$2 al 31 de diciembre de 2018 y \$13 en 2017.

Los procesos de reestructuración llevan consigo el otorgamiento de una disminución en las tasas de interés, un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago, condonaciones de alguna porción del capital, intereses moratorios y comisiones. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esas condonaciones ascendieron a \$ 1,052 y \$800.

Cartera vencida

Los intereses nominales que hubiera generado la cartera vencida por 2018 registrados en cuentas de orden ascienden a \$205 (\$161 en 2017).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida en 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial de cartera vencida	\$ 7,486	\$ 8,209
Trasposos de cartera vigente	18,246	19,339
Trasposos a cartera vigente de créditos reestructurados y renovados que demostraron pago sostenido	0	0
Créditos liquidados:		
Cobranzas en efectivo	(9,318)	(10,551)
Cobranza en especie	0	(0)
Castigos	(7,950)	(8,527)
Trasposo a cartera vigente	(1,193)	(1,050)
Ajuste cambiario	<u>15</u>	<u>66</u>
Saldo final de la cartera vencida	<u>\$ 7,286</u>	<u>\$ 7,486</u>

En 2018 y 2017 el Banco no realizó castigos de créditos otorgados a partes relacionadas.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada asciende a \$4,091 (\$1,048 en 2017).

### Créditos emproblemados

El saldo de los créditos comerciales emproblemados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de \$5,285 y \$5,433, respectivamente, de los cuales \$855 y \$1,256 están registrados en cartera vigente y \$4,430 y \$4,177 en cartera vencida, respectivamente. (véase Nota 31).

### Concentración de riesgos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco tiene registrados nueve clientes que exceden el límite de 10% de su capital básico al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por \$4,843 y \$4,605, respectivamente, los cuales corresponden a los nueve principales deudores del Banco y ascienden a \$67,518 (\$21,320 en 2017) que representan el 25.91% (46.30% en 2017) del capital básico.

HSBC cuenta con políticas y procedimientos dentro de sus manuales para determinar concentraciones de Riesgo de Crédito como son: (i) Riesgo Común, identificando las personas físicas o morales que forman parte de un mismo Grupo Económico con la finalidad de identificar el monto global y por lo tanto el límite máximo a financiar; (ii) Límite Máximo de Financiamiento, estableciendo trimestralmente límites de exposición al riesgo cuyo objetivo primordial es lograr una adecuada diversificación de la cartera.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

A continuación, se muestra un resumen de la exposición por Grupos económicos:

Grupo Económico	2018		2017	
	Monto Financiado	% Exposición Total	Monto Financiado	% Exposición Total
Grupo 1	18,535	7.11%	10,437	3.40%
Grupo 2	11,644	4.47%	10,019	3.20%
Grupo 3	5,907	2.27%	6,568	2.10%
Grupo 4	5,524	2.12%	5,795	1.90%
Grupo 5	5,375	2.06%	5,206	1.70%
Grupo 6	5,370	2.06%	5,086	1.60%
Grupo 7	5,235	2.01%	5,014	1.60%
Grupo 8	5,016	1.92%	4,865	1.60%
Grupo 9	4,913	1.89%	4,009	1.30%
Grupo 10	4,544	1.74%	3,906	1.30%
<b>Grupos Económicos con mayor concentración</b>	<b>72,062</b>	<b>27.65%</b>	<b>60,905</b>	<b>19.70%</b>

## b. Bursatilización de cartera hipotecaria

Las operaciones de bursatilización vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a operaciones celebradas en 2008 y 2007, a través de la cesión que realizó el Banco de todos los derechos y riesgos de cierta cartera hipotecaria sin reserva ni limitación alguna a tres fideicomisos (utilizados como vehículos de bursatilización). Estos fideicomisos emiten los certificados bursátiles que son adquiridos por el público en general y una constancia fiduciaria subordinada que le confiere al Banco el derecho a recibir los remanentes del Fideicomiso, reconocida en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” en el balance general consolidado.

A continuación, se muestran los montos de la cartera bursatilizada, así como las características de los certificados bursátiles emitidos por los Fideicomisos:

Inve	Cartera		Monto		Fecha de vencimiento	Certificados bursátiles			
	Fecha de emisión	nominal vendida	Efectivo recibido	original de las constancias		Tasa de interés			
						Serie “A”	Serie “B”	Serie “A1”	Serie “A2”
I	22-mar-2007	\$2,525	\$2,474	25	1 a 30 años	8.24%	9.58%	-	-
II	2-oct-2007	3,538	3,457	36	2025	8.80%	10.11%	-	-
III	4-sep-2008	1,663	1,483	163	2028	-	-	9.99%	10.16%

Las constancias fueron adquiridas por el Banco y le dan derecho una vez cubierto el pasivo de los certificados bursátiles, a cualquier remanente de la cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el valor neto de las constancias registradas en el rubro de “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” se analiza a continuación:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Monto original de las constancias	\$224	\$ 224
Recuperaciones del valor de las constancias	(95)	(95)
Resultado por valuación	<u>(35)</u>	<u>(35)</u>
Valor neto de las constancias fiduciarias	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 94</u>

El resultado por valuación de las constancias se determina considerando el valor razonable de los certificados bursátiles emitidos por el fiduciario, el cual es obtenido de un proveedor de precios independiente.

En caso de que el saldo total insoluto de los certificados bursátiles sea menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los certificados bursátiles en la fecha de emisión, el Banco tiene la opción de readquirir la cartera remanente del fideicomiso y con dichos recursos se pre pagarán los certificados bursátiles.

El Banco tiene firmado un contrato de prestación de servicios, mediante el cual se compromete a llevar a cabo los actos de administración y cobranza de la cartera hipotecaria bursatilizada a cambio de una comisión mercantil.

c. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito

La estimación preventiva analizada en el inciso (a) de esta nota se integra al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Estimación de la cartera evaluada	\$12,648	\$12,144
Reservas adicionales, incluyendo intereses vencidos	<u>255</u>	<u>425</u>
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$12,903</u>	<u>\$12,569</u>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios, así como los castigos y quitas ocurrido en 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al principio del año	12,569	12,383
Provisiones cargadas a resultados	8,886	11,072
Efecto de valuación por tipo de cambio	-	14
Efecto en el capital por el cambio de metodología de cartera al consumo	-	347
Efecto de traspaso de cartera a activo disponible para la venta	(216)	(943)
Cancelaciones de exceso de reservas	-	(273)
Recuperaciones	1,051	-
Aplicaciones:		
Saldo pendiente de aplicar por cambio en metodología	-	(144)
Aplicación del saldo pendiente en 2017	144	-
Recuperaciones acumuladas		
Castigos y Quitas	(9,531)	(9,887)
Saldo al final del año	12,903	12,569

En junio de 2017 se modificó la metodología para el reconocimiento de cancelación de los excedentes en la estimación para riesgos crediticios para hacerlo por tipo de cartera, en vez de hacerlo por crédito.

A partir de 2017 la metodología utilizada para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes la metodología toma en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados. Dicha metodología incluye nuevas variantes en el cálculo como, por ejemplo: el tiempo que el acreditado ha sido cliente de la Institución, el saldo del crédito otorgado y la información contenida en los reportes emitidos por las sociedades de información crediticia relativos a las operaciones que los acreditados celebren con Instituciones de Crédito. (Nota 3j).

#### d. Venta de cartera castigada

Durante el mes de abril de 2018, el banco efectuó la venta de cartera previamente castigada relacionada con el portafolio de tarjeta de crédito, por un monto de MXN 25m, así como MXN 14m de los portafolios de consumo y Pymes. El monto de la cartera castigada fue de MXN 3,060m.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Durante 2017 el Banco no realizó ventas de cartera previamente castigada.

Las políticas de crédito del Banco se revelan en la Nota 32.

### **e. Cesión de cartera de crédito**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco realizó cesiones de cartera de crédito vencida por \$0 y \$271, donde reconoció una pérdida por dichas operaciones de \$0 y \$ 451 dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación neto" (Véase Nota 29c.).

### **Venta cartera de crédito.**

El 2 de febrero de 2018, se cerró la venta de la cartera de crédito y el saldo de una cuenta por cobrar, los cuales se encontraban contabilizados, al 31 de diciembre de 2017, como activos disponibles para la venta, el monto de esta transacción fue por un valor total de \$201. Al cierre de diciembre de 2017, el valor neto de los activos y el monto de las reservas crediticias y estimación por irrecuperabilidad era de \$164 y \$1,407, respectivamente.

En el mes de octubre de 2017, el Banco firmó un acuerdo de venta de deuda con un tercero, el cual dependía de las autorizaciones de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes así como de la Comisión Federal de Competencia Económica, a través de un anticipo el tercero formalizó el acuerdo con el Banco.

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoció en el rubro de "Otros ingresos (egresos) un monto de \$273, por las cancelaciones en la estimación preventiva para riesgos crediticios; para 2018 la cancelación en la estimación preventiva para riesgos crediticios se registró en la cuenta con el mismo nombre en el estado de resultados, formando parte del saldo total de dicha cuenta por \$8,886.

### **Nota 12 - Otras cuentas por cobrar - neto:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de "Otras cuentas por cobrar" se integra como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores por liquidación de operaciones*	\$27,502	\$ 23,279
Compra Venta de divisas	14,826	\$ 14,046
Inversiones en valores	12,332	8,317
Reportos	3	-
Derivados	<u>341</u>	<u>916</u>
Préstamos al personal	3,249	3,122
Colaterales otorgados en efectivo	12,396	17,217
Otros deudores	6,498	7,960
Estimaciones para cuentas de cobro dudoso	<u>(1,413)</u>	<u>(1,466)</u>
	<u>\$ 48,232</u>	<u>\$ 50,112</u>

El Banco considera que la estimación por irrecuperabilidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es suficiente para absorber pérdidas conforme a sus políticas

\* Los saldos presentados no han sido objeto de compensación.

### **Nota 13 - Bienes adjudicados - neto:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago se analizan como se muestra a continuación:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018		2017	
	<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto</u>	<u>Reserva</u>
Valores	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ -
Inmuebles:				
Terrenos	397	(71)	399	(43)
Construcciones	<u>125</u>	<u>(55)</u>	<u>130</u>	<u>(61)</u>
	<u>522</u>	<u>(126)</u>	<u>530</u>	<u>(104)</u>
		<u>\$ 396</u>		<u>\$ 426</u>

El cargo a resultados por la reserva para baja de valor de los bienes adjudicados, ascendió a \$35 en 2018 (\$39 en 2017).

En el total de los bienes inmuebles adjudicados se incluyen las construcciones registradas como activos restringidos por la compraventa celebrada mediante contrato de reserva de dominio, el cual al 31 de diciembre de 2018 asciende a \$29 y en 2017 el monto fue de \$3; con una reserva generada al 31 de diciembre de 2018 por \$12 y en 2017 de \$3.

**Nota 14 - Propiedades, mobiliario y equipo - neto:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de las propiedades, mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Tasa anual de depreciación y amortización</u>	<u>Vida útil en años</u>
<u>Componentes sujetos a depreciación</u>				
Inmuebles destinados a oficinas	\$ 2,079	\$ 2,195	2% a 5%	20-50
Mobiliario y equipo de oficinas	1,112	1,301	10%	10
Equipo de cómputo	3,235	2,919	Varias	3 a 7
Equipo de transporte	34	41	25%	4
Gastos de instalación	4,254	4,952	5% y 10%	10 a 20
Otros equipos	<u>2,431</u>	<u>2,357</u>	Varias	
	13,145	13,765		
Depreciación y amortización acumulada	<u>(9,145)</u>	<u>(9,426)</u>		
	4,000	4,339		
<u>Componentes no sujetos a depreciación</u>				
Terrenos	<u>385</u>	<u>454</u>		
	<u>\$ 4,385</u>	<u>\$ 4,793</u>		

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se reconoció en resultados una pérdida por activos en desuso por \$46 y \$13, respectivamente, este importe registrado en los estados consolidados de resultados del ejercicio.



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

El total de la depreciación y amortización correspondientes a 2018 y 2017, cargado a resultados ascendió a \$833 y \$835, respectivamente.

Durante 2018 el Banco realizó un inventario físico pero la administración aún está evaluando posibles efectos en el resultado de la realización de inventario físico de los activos propiedad del Banco.

	+	-	-	+/-		
	<b>Saldos inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Desinversiones</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Otros movimientos</b>	<b>31-dic-18 Saldos finales</b>
Inmuebles destinados a oficinas	1,714	0	240	54	124	1,544
Mobiliario y equipo de oficinas	155	0	0	75	-12	68
Equipo de cómputo	792	369	0	247	-26	888
Equipo de transporte	9	0	0	-8	-7	10
Gastos de instalación	1,312	152	0	268	-129	1,066
Otros equipos	810	168	0	196	26	808
<b>Total</b>	<b>4,793</b>	<b>689</b>	<b>240</b>	<b>833</b>	<b>(24)</b>	<b>4,385</b>

**Nota 15 - Inversiones permanentes en acciones:**

Inversión en asociadas y otras inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones permanentes en acciones clasificadas por actividad, se analizan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asociadas:		
Servicios complementarios bancarios	\$ 170	\$ 127
Seguridad y protección	<u>6</u>	<u>5</u>
	<u>176</u>	<u>132</u>
Otras inversiones permanentes:		
Servicios complementarios bancarios*	44	49
Fondos de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>44</u>	<u>49</u>
	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 181</u>

\* El 3 de diciembre 2018 se recibieron \$12 correspondientes al importe del reembolso de la participación de HSBC México, S.A. en el capital social de PROCESAR, S.A. de C.V, cuyo pago fue acordado mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de PROCESAR, celebrada el 26 de noviembre de 2018, por lo que el valor histórico de la inversión fue cancelado por monto de \$5 y el diferencial de su valor fue aplicado a Resultado del ejercicio dentro del concepto de Otros ingresos por un monto de \$7.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

A continuación, se muestran a detalle las empresas asociadas del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y que en opinión de la Administración son materiales.

Nombre de la entidad	Lugar de Negocios	% de participación	Método de medición
1) Seguridad y Protección Bancaria, S. A. de C. V.	Ciudad de México	9.59%	Método de participación
2) Controladora Prosa, S. A. de C. V.	Ciudad de México	19.74%	Método de participación
3) Cecoban, S. A. de C. V.	Ciudad de México	2.44%	Método de participación
4) Dun & Bradstreet, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.89%	Método de participación
5) Transumión de México, S. A. de C. V.	Ciudad de México	5.80%	Método de participación

La naturaleza de la relación de negocios con el Banco se muestra a continuación:

1. **La infraestructura tecnológica implementada por las Instituciones de Crédito afiliadas a Seproban, permite transmitir señales de alarma e imágenes de sucursales bancarias en el momento y por el periodo en el que tenga lugar un siniestro. La Sociedad de Apoyo "Seproban", desempeña la función de coordinar esfuerzos entre las Instituciones de Crédito, Autoridades de Seguridad Pública y Procuración de Justicia.**  
  
Para este efecto se creó el Sistema de Monitoreo e Imágenes SAI, que permite dar seguimiento permanente a sucursales y poner a disposición de autoridades información que apoye la identificación y detención de probables responsables de un ilícito.
2. **Asegurar que las transacciones que nos envían las diversas instituciones a través de cajeros automáticos, terminales punto de venta y servidor o página de internet que cumplan con los estándares y reglas operativas VISA, MasterCard, UnionPay y CARNET, así como marcas privadas, con el fin de que todas las transacciones sean enviadas y procesadas correctamente.**
3. **Empresa mexicana especializada en operaciones del Sistema Financiero y en Servicios de Tecnologías de Información, soportada por una infraestructura de telecomunicaciones y sistemas con alto nivel de disponibilidad y continuidad. Única empresa que cuenta con la autorización por parte de Banxico para proporcionar los servicios de Cámara de Compensación Electrónica Nacional, para las operaciones de Cheques -incluyendo el Intercambio de Imágenes-, Transferencias de Abonos "TEF", Transferencias de Cargos "Domiciliaciones" y Compensación de Efectivo.**
4. **Sociedad de Información Crediticia que realiza operaciones consistentes en la recopilación, manejo y entrega de información relativa al historial crediticio de Personas y Empresas que éstas manejan con Entidades Financieras, Empresas Comerciales o SOFOMES E.N.R.**

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

No existen pasivos contingentes relacionados a la participación del Banco en asociadas.

El reconocimiento de la participación en el resultado de compañías asociadas fue una utilidad de \$179 en 2018 (\$68 en 2017).

En 2018 y 2017 el Banco recibió dividendos de sus compañías asociadas por \$87 y \$91, respectivamente.

**Nota 16 - Otros activos, cargos diferidos e intangibles:**

El rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles" se integra al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por recuperar	\$ 3	\$ 246
Activo neto proyectado por plan de beneficios a los empleados (Nota 21)	362	705
Servicios y comisiones pagados por anticipado	839	682
Software - Neto	2,541	2,120
Cargos diferidos	<u>288</u>	<u>154</u>
	<u>\$ 4,033</u>	<u>\$ 3,907</u>

A continuación, se presentan los movimientos del rubro de "Otros activos, cargos diferidos e intangibles", en 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,907	\$ 3,961
Movimientos del ejercicio por:		
Activos del plan para cubrir beneficios a empleados	(343)	(359)
Impuestos	(243)	(347)
Software(*)	1,037	1,294
Amortización de software del año	(616)	(462)
Gastos anticipados	157	(253)
Otros cargos diferidos	134	73
	<u>\$ 4,033</u>	<u>\$ 3,907</u>

\* Software desarrollado internamente, que se amortiza en un periodo de hasta cinco años.

Los activos intangibles que se presentan en el balance general consolidado no presentan restricción, no se toman en cuenta como garantía de deuda, ni existen compromisos contractuales relacionados con la adquisición de los mismos.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 17 - Captación:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación, se analiza como sigue:

	2018			2017		
	Pesos	Dólares	UDIs	Pesos	Dólares	UDIs
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.78	0.80	-	1.60	0.01	0.03
Depósitos a plazo	5.83	0.14	0.01	4.88	0.14	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco ha efectuado las emisiones de Certificados de Depósito (CEDES), que se mencionan a continuación:

	Moneda	Tasa	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés
31 de diciembre de 2018					
F HSBCMX D18001	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	21 de enero de 2019	1,965	1
F HSBCMX D18002	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	25 de enero de 2019	983	-
F HSBCMX D18003	USD	LIBOR1M+0.25 p.p.	3 de febrero de 2019	983	2
F HSBCMX D18004	USD	LIBOR1M+0.26 p.p.	4 de marzo de 2019	983	2
F HSBCMX D18005	USD	LIBOR1M+0.2 p.p.	23 de marzo de 2019	7,860	5
F HSBCMX D18006	USD	LIBOR1M+0.3 p.p.	21 de enero de 2019	2,947	2
F HSBCMX D18007	USD	LIBOR 1M+0.5 p.p.	19 de diciembre de 2019	786	2
F HSBCMX 18007	MXN	LIBOR 1M+0.06 p.p.	10 de enero de 2019	6,800	29
F HSBCMX 18009	MXN	TIE 28D+0.05 p.p.	15 de marzo de 2019	800	2
F HSBCMX 18010	MXN	TIE 28D+0.1 p.p.	27 de septiembre de 2019	2,700	7
F HSBCMX 18011	MXN	-	27 de septiembre de 2019	943	-
F HSBCMX 18012	MXN	TIE 28D +0.1 p.p.	10 de octubre de 2019	800	5
F HSBCMX 18013	MXN	TIE 28D+0.1 p.p.	10 de octubre de 2019	1,400	9
F HSBCMX 18014	MXN	TIE 28D+0.05 p.p.	29 de marzo de 2019	200	2
F HSBCMX 18015	MXN	TIE 28D+0.05 p.p.	4 de abril de 2019	1,000	4
F HSBCMX 18016	MXN	TIE 28D+0.075 p.p.	27 de junio de 2019	1,010	4
F HSBCMX 18017	MXN	TIE 28D+0.15 p.p.	6 de diciembre de 2019	500	3
TOTAL				32,660	79

	Moneda	Tasa	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés
31 de diciembre de 2017					
F HSBCMXD 17001	USD	1.60%	2 de febrero de 2018	1,966	-
F HSBCMXD 17003	USD	LIBOR1M+0.4 pp	28 de mayo de 2018	2,949	-
F HSBCMX 17004	MXN	TIE28D+0.15 pp	29 de junio de 2018	3,533	13
F HSBCMXD 17005	USD	LIBOR1M+0.1 pp	9 de febrero de 2018	1,966	2
TOTAL				10,414	15

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Nota 18 - Títulos de crédito emitidos:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco ha efectuado las emisiones de títulos de crédito que se mencionan a continuación:

Fecha de emisión	Tasa de referencia	Fecha de vencimiento	2018	2017
9 de diciembre de 2013 <sup>(2)</sup>	8.08%	27 de noviembre de 2023	\$ 2,700	\$2,700
2 de octubre de 2017 <sup>(1)</sup>	TIEE28D + 0.48 pp	28 de septiembre de 2020	2,500	2,500
2 de octubre de 2017 <sup>(3)</sup>	8.41%	20 de septiembre de 2027	2,500	2,500
9 de diciembre de 2013 <sup>(1)</sup>	TIEE + 0.3 pp	3 de diciembre de 2018	-	2,300
8 de diciembre de 2017 <sup>(3)</sup>	TIEE28D	5 de enero de 2018	-	33
27 de noviembre de 2018 <sup>(1)</sup>	TIEE28D + 0.4 pp	23 noviembre de 2021	2,000	-
27 de noviembre de 2018 <sup>(1)</sup>	LIBOR 1m+0.89 pp	11 de noviembre de 2021	7,703	-
7 de diciembre de 2018 <sup>(3)</sup>	9%	4 de enero de 2019	40	-
Subtotal de títulos de crédito emitidos			17,443	10,033
Intereses devengados			107	89
Total de títulos de crédito emitidos			<u>\$17,550</u>	<u>\$10,122</u>

<sup>(1)</sup> Intereses pagaderos en forma mensual.

<sup>(2)</sup> Intereses pagaderos en forma semestral.

<sup>(3)</sup> Intereses pagaderos al vencimiento

pp - Puntos porcentuales

## Nota 19 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran a continuación:

b

	2018		2017	
	Plazo		Plazo	
	Corto	Largo	Corto	Largo
<b>Moneda nacional:</b>				
Banxico	\$ 202	\$ -	\$ 303	\$ -
Banca múltiple (exigibilidad inmediata)	2,000	-	2,001	-
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,328	8,602	1,235	10,018
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	3,542	3,064	3,720	2,013
	<u>7,072</u>	<u>11,666</u>	<u>7,259</u>	<u>12,031</u>
<b>Moneda extranjera valorizada:</b>				
Banca comercial <sup>(2)</sup>	-	9,834	-	-
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	169	4,520	74	-
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	729	945	836	1,505
Otros Organismos	-	-	9,836	-
Total por plazo	<u>898</u>	<u>15,299</u>	<u>10,746</u>	<u>1,505</u>
	<u>7,970</u>	<u>26,965</u>	<u>18,005</u>	<u>13,536</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos		<u>\$34,935</u>		<u>\$31,541</u>

<sup>(1)</sup> Recursos de fondos de desarrollo

<sup>(2)</sup> Recursos de partes relacionadas.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el promedio anual de tasas por préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>	
	<u>2018</u> %	<u>2017</u> %	<u>2018</u> %	<u>2017</u> %
Banca de desarrollo tesorería	9.0	7.9	2.2	1.8
Fondos de fomento	8.0	7.0	2.9	2.1

**Nota 20 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este rubro se integra como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	\$ 9,117	\$11,723
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	13,096	15,595
Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	-	1
Pasivo por arrendamiento capitalizable	9	9
Depósitos en garantía	0	0
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	257	99
Recaudación de aportaciones de seguridad social	317	346
Provisión para beneficios a los empleados	2,025	1,504
Provisiones para obligaciones diversas	3,274	1,940
Otros acreedores diversos (*)	<u>8,984</u>	<u>5,633</u>
	<b>\$37,079</b>	<b>\$36,850</b>

\*El saldo de otros acreedores diversos incluye en 2018 \$8,321 y en 2017 \$2,978, el neto de las operaciones de divisas (divisas a entregar y divisas a recibir), quedando un saldo neto de divisas por entregar por los montos señalados anteriormente.

El saldo acreedor por liquidación de operaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$14,304 y \$22,740, respectivamente, y se reconoce en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Producto:</b>		
Compra y Venta de Divisas	\$ 6,502	\$11,020
Inversiones en valores	7,516	11,431
Derivados	<u>286</u>	<u>289</u>
	<b>\$14,304</b>	<b>\$22,740</b>

\* Los saldos no han sido objeto de compensación.

El saldo de acreedores por colaterales recibidos en efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, descendió a \$13,096 y \$15,595 respectivamente, y hasta el ejercicio 2014 era presentado dentro del rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **Nota 21 - Beneficios a empleados:**

El Banco tiene un plan de pensiones de beneficios definidos que cubre a cierto personal de planta que cumpla 60 años de edad y 5 de antigüedad o a los 55 años de edad con 35 de antigüedad. El beneficio del plan será el que resulte de aplicar la siguiente fórmula:  $(2.5\% \times \text{Salario Pensionable} \times \text{los años de servicio})$ , el salario pensionable se define como el promedio de los últimos veinticuatro meses anteriores a la fecha de jubilación considerando aguinaldo y compensación por antigüedad que en su caso haya recibido el empleado. La política del Banco para fundear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

El banco no cuenta con una política de financiamiento mínimo del fideicomiso, las reglas de operación del Plan, se encuentran en el Nuevo Texto de operación del Plan de Pensiones por Jubilación, Fallecimiento e Invalidez total y permanente establecido en beneficio del personal no sindicalizado al servicio del banco.

La administración del Plan recae en el Comité Técnico, entre sus responsabilidades se encuentran el controlar, monitorear los activos de los planes, e inversiones y monitorear el impacto de los planes en los resultados financieros de la compañía.

De acuerdo a la composición de cartera y al tipo de plan, los riesgos a los cuales el plan puede exponer a la entidad serían de mercado, reinversión, crédito, liquidez, inflación, soberano y político; sin embargo, al momento no se han presentado afectaciones en el financiamiento o niveles de pasivo por estos riesgos.

En adición al plan de pensiones de beneficios definidos, el Banco patrocina otros beneficios posteriores al retiro a través de vales despensa, un seguro de vida y un plan de gastos médicos mayores, que proporciona beneficios médicos posteriores al retiro a empleados que hayan prestado sus servicios al Banco hasta la fecha de su retiro, así como para su esposa, padre o madre dependientes económicos e hijos menores a 21 años.

Asimismo, el Banco otorga otros beneficios a corto plazo como son vacaciones, primas vacacionales, aguinaldo, etc.

A partir de abril de 2004, se incorporó el componente de contribución definida al plan de pensiones y a partir de 2007, al plan de beneficios médicos posteriores al retiro. Actualmente participan en el plan de pensiones de beneficio definido y/o en las obligaciones por gastos médicos sólo los trabajadores que ingresaron antes de la implementación del componente de contribución definida y aquellos que expresaron su deseo de continuar bajo el componente de beneficio definido, el resto optó por el plan de pensiones y/o beneficios médicos posteriores al retiro de contribución definida.

Adicionalmente al plan de pensiones de beneficios definidos, beneficios posteriores al retiro y contribución definida, el Banco paga los beneficios establecidos por la Ley Federal del Trabajo relacionados con: indemnización legal por despido por causas distintas a la reestructuración y prima de antigüedad. Esta última se paga por fallecimiento, invalidez, separación voluntaria después de quince años y despido por causas distintas a la reestructuración y jubilación.

Las (Ganancias)/Pérdidas Actuariales: Se reconoce el 20% del saldo pendiente de conocer cada año a partir de 2017 de manera inmediata en Otros Resultados Integrales (ORI). El saldo remanente se reconocerá en una cuenta de acreedores diversos.

Los montos correspondientes a los beneficios de corto plazo pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 ascienden a \$1,237 y \$1,504 en 2017, y se encuentran registrados en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" dentro del balance general consolidado.

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

**a. Costo Neto del Periodo (CNP)**

El costo, las obligaciones y otros elementos del plan de pensiones, gastos médicos, prima de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(t), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los componentes del costo neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los que se muestran a continuación:

<b>2018</b>	<b><u>Plan de Pensiones</u></b>	<b><u>Gastos Médico</u></b>	<b><u>Prima Ant.</u></b>	<b><u>Indem Legal</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Costo (ingreso) neto del período:					
Costo laboral del servicio actual	\$ 15	22	16	66	119
Costo laboral modificaciones plan	-	-	-	-	-
Costo laboral reducción personal	-	-	-	-	-
Costo por Intereses de la OBD	205	229	15	43	492
Ingreso por Intereses de los AP	(116)	(225)	(7)	-	(348)
Amortización de Pérdidas y Ganancias	24	40	-	-	64
Costo / (ingreso) neto del período a reconocer en resultados	128	66	24	109	327
Reciclaje de Remedaciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI (Ganancias)/Pérdidas en la OBD	23	(19)	1	7	13
(Ganancias)/Pérdidas en la AP	17	34	-	-	51
Total remedaciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI	40	15	1	7	64
Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos	\$ 168	81	25	116	390
<b>2017</b>					
Costo (ingreso) neto del período:					
Costo laboral del servicio actual	\$ 15	26	15	67	123
Costo laboral modificaciones plan	-	-	-	-	-
Costo laboral reducción personal	-	-	-	-	-
Costo por Intereses de la OBD	192	235	13	43	483
Ingreso por Intereses de los AP	(115)	(226)	(6)	-	(347)
Amortización de Pérdidas y Ganancias	48	73	1	-	122
Costo / (ingreso) neto del período a reconocer en resultados	140	108	23	110	381
Reciclaje de Remedaciones del (P)/ANBD a reconocer en ORI					



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Ganancias)/Pérdidas en la OBD	1	(36)	(1)	8	(28)
(Ganancias)/Pérdidas en la AP	12	23	-	-	35
Total remedios del (P)/ANBD a reconocer en ORI	13	(13)	(1)	8	7
Costo / (Ingreso) de Beneficios Definidos	\$ 153	95	22	118	388

**b. Conciliación de los saldos y finales de la OBD**

A continuación, se detalla la determinación de las obligaciones por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>2018</b>		<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Obligación por beneficios definidos (OBD):						
OBD al inicio del año	\$	2,269	\$2,527	\$166	\$523	\$5,485
Costo laboral del servicio actual		15	22	16	66	119
Costo financiero		205	229	15	43	492
Pérdidas/(ganancias) actuariales		(122)	(269)	21	11	(359)
Beneficios pagados		(219)	(288)	(18)	(108)	(633)
Efectos por modificaciones al plan		-	-	-	-	-
Efectos por reducción/liquidación		-	-	-	-	-
OBD al final del año	\$	2,148	\$ 2,221	\$ 200	\$ 535	\$ 5,104

<b>2017</b>		<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Obligación por beneficios definidos (OBD):						
OBD al inicio del año	\$	2,129	\$2,577	\$147	\$525	\$5,378
Costo laboral del servicio actual		15	26	15	67	123
Costo financiero		192	235	13	43	483
Pérdidas/(ganancias) actuariales		152	(17)	15	(1)	149
Beneficios pagados		(219)	(294)	(24)	(111)	(648)
Efectos por modificaciones al plan		-	-	-	-	-
Efectos por reducción/liquidación		-	-	-	-	-
OBD al final del año	\$	2,269	\$2,527	\$166	\$523	\$5,485

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**c. Conciliación de los saldos y finales de los Activos del Plan**

A continuación, se detalla la determinación de los activos por los beneficios de los planes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**2018**

	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio	\$ (1,269)	(2,448)	(72)	-	<b>(3,789)</b>
Rendimiento esperado	(116)	(225)	(7)	-	(347)
Pérdidas/(ganancias) actuariales	150	291	9	-	450
Aportaciones del Banco	(117)	(70)	(25)	-	(213)
Beneficios pagados	220	288	18	-	526
Liquidaciones anticipadas	-	-	-	-	-
Activos del plan	\$ <u>(1,132)</u>	<u>(2,164)</u>	<u>(77)</u>	<u>-</u>	<u><b>(3,373)</b></u>

**2017**

	<b>Plan de Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>	<b>Total</b>
Activos del plan:					
Activos del plan al inicio	\$ (1,269)	\$(2,445)	\$(66)	-	<b>\$(3,780)</b>
Rendimiento esperado	(115)	(226)	(6)	-	(347)
Pérdidas/(ganancias) actuariales	3	8	-	-	11
Aportaciones del Banco	(107)	(80)	(24)	-	(211)
Beneficios pagados	204	284	24	-	512
Liquidaciones anticipadas	16	11	-	-	27
Activos del plan	\$ <u>(1,268)</u>	<u>\$(2,448)</u>	<u>\$72</u>	<u>-</u>	<u><b>\$(3,788)</b></u>

Las aportaciones y los beneficios pagados del fondo fueron como sigue:

	<b>Aportaciones a los fondos</b>		<b>Beneficios pagados</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Plan de Pensiones	\$ 117	\$107	\$220	\$219
Prima de Antigüedad	26	24	18	24
Gastos Médicos	70	80	288	295
	\$ <u>213</u>	<u>\$211</u>	<u>\$526</u>	<u>\$538</u>

El Banco estima que durante el ejercicio 2019 se harán aportaciones a los planes de beneficio definido por un monto de \$223 (incluye plan de Pensiones, Gastos Médicos y Prima de Antigüedad).

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## d. Distribución de los Activos

A continuación, se detallan las categorías de los activos de los planes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2018	Prima De Antigüedad	Plan De pensiones	Gastos Médicos Mayores
Distribución de los activos del plan:			
Instrumentos de renta variable local	20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global	10%	10%	10%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda (tasa real)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda a corto plazo	14%	14%	14%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>2017</b>	<b>Prima De Antigüedad</b>	<b>Plan De pensiones</b>	<b>Gastos Médicos Mayores</b>
Distribución de los activos del plan:			
Instrumentos de renta variable local	20%	20%	20%
Instrumentos de renta variable global	10%	10%	10%
Instrumentos de deuda (tasa nominal)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda (tasa real)	28%	28%	28%
Instrumentos de deuda a corto plazo	14%	14%	14%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## e. Tasa de Rendimientos Esperada de los Activos

De acuerdo con la NIF D-3 vigente, el interés sobre los activos del plan ya no se determinará con base en la tasa de rendimiento esperado de largo plazo, sino con base en la tasa de descuento. No obstante, a continuación, presentamos, para fines ilustrativos, la tasa de rendimiento esperado de largo plazo de acuerdo con la mezcla de inversión de los activos de los planes.

	Distribución de los Activos (1)	Rendimiento Esperado (2)	Total (1) x (2)
Instrumentos de renta variable local	20%	12.00%	2.40%
Instrumentos de renta variable global	10%	10.20%	1.02%
Deuda Corto plazo	14%	5.36%	0.75%
Deuda (Tasa Nominal)	28%	5.13%	1.44%
Deuda (Tasa Real)	28%	6.83%	1.91%
<b>Total</b>	<b>100%</b>		<b>7.52%</b>

## f. Conciliación del Pasivo / (Activo) Neto por Beneficios Definidos y de la ORI

A continuación, se detalla la Situación Financiera, el (Pasivo) / Activo Neto por Beneficios Definidos de los planes y el Monto Reconocido en el ORI, al 31 de diciembre de 2018:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2018**

	<u>Plan de Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 1/1/2018	\$ 280	\$(145)	\$6	\$53	\$195
Reciclaje de ORI en Resultados	(40)	(16)	(1)	(7)	(64)
Amortización de P/ (G) a ORI	209	326	3	-	538
(Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	29	22	30	11	92
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 31/12/2018	\$ 478	\$187	\$38	\$57	\$760

**Montos Reconocidos en ORI al 31 de diciembre de 2017**

	<u>Plan de Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 1/1/2017	\$ (71)	\$(474)	\$(14)	\$62	\$(497)
Reciclaje de ORI en Resultados	(13)	13	1	(8)	(7)
Amortización de P/ (G) a ORI	209	326	3	-	538
(Ganancias) / pérdidas actuariales del periodo	155	(9)	16	(1)	161
Saldo de otro resultado integral (ORI) al 31/12/2017	\$ 280	\$(144)	\$6	\$53	\$195

**Determinación del Pasivo / (Activo) Neto por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2018**

	<u>Plan Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Pasivo / (Activo) neto por beneficios definidos al 1/1/2018	\$ 413	\$(704)	\$88	\$525	\$322
Reconocimiento Mejoras del Plan en Utilidades y Pérdidas Retenidas	29	-	-	-	29
Reconocimiento de Ganancias/Pérdidas en ORI	209	326	3	-	538
Costo del Servicio	15	22	15	64	116
Interés neto sobre el (P)/ANBD	90	4	8	43	145
Amortización de Pérdidas/Ganancias	23	38	-	-	61
Aportaciones reales al fondo	(117)	(70)	(25)	-	(212)
Pagos reales (reserva en libros)	-	-	-	(108)	(108)
(Ganancias)/Pérdidas reconocidas en ORI	29	22	30	11	92
Otros Ajustes	-	-	-	-	-
Pasivo/ (activo) neto por beneficios definidos al 31/12/2018	\$ 691	\$(362)	\$119	\$535	\$983

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	<u>Plan Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Pasivo / (Activo) neto por beneficios definidos al 1/1/2017	\$ (14)	\$(1,049)	\$71	\$525	\$(467)
Reconocimiento Mejoras del Plan en Utilidades y Pérdidas Retenidas	30	-	-	-	30
Reconocimiento de Ganancias/Pérdidas en ORI	209	326	3	-	538
Costo del Servicio	15	26	15	67	123
Interés neto sobre el (P)/ANBD	77	9	7	43	136
Amortización de Pérdidas/Ganancias	48	73	1	-	122
Aportaciones reales al fondo	(107)	(80)	(25)	-	(212)
Pagos reales (reserva en libros)	-	-	-	(111)	(111)
(Ganancias)/Pérdidas reconocidas en ORI	155	(9)	16	1	163
Otros Ajustes	-	-	-	-	-
Pasivo/ (activo) neto por beneficios definidos al 31/12/2017	\$ 413	\$(704)	\$88	\$525	\$322

A continuación, se detallan las pérdidas y ganancias pendientes de reconocer en ORI al 31 de diciembre de 2018

	<u>Plan Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo por reconocer en ORI al 1/1/2018	\$ 500	\$783	\$6	-	\$1,289
Reciclaje de P/G durante 2017	(24)	(40)	-	-	(64)
Reconocimiento en ORI	(209)	(326)	(3)	-	(538)
Reciclaje de P/G por evento de reducción / liquidación de obligaciones	-	-	-	-	-
Saldo por reconocer en ORI al 31/12/2018	\$ 267	\$417	\$3	-	\$687

A continuación, se detallan las pérdidas y ganancias pendientes de reconocer en ORI al 31 de diciembre de 2017.

	<u>Plan Pensiones</u>	<u>Gastos Médicos</u>	<u>Prima Ant.</u>	<u>Indem. Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo por reconocer en ORI al 1/1/2017	\$ 757	\$1,182	\$10	-	\$1,949
Reciclaje de P/G durante 2017	(45)	(73)	(1)	-	(119)
Reconocimiento en ORI	(209)	(326)	(3)	-	(537)
Reciclaje de P/G por evento de reducción / liquidación de obligaciones	(3)	-	-	-	(3)
Saldo por reconocer en ORI al 31/12/2017	\$ 500	\$783	\$6	-	\$1,289

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Monto reconocido en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2018

	<u>Plan</u> <u>Pensiones</u>	<u>Gastos</u> <u>Médicos</u>	<u>Prima</u> <u>Ant.</u>	<u>Indem.</u> <u>Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo Reconocido en Utilidades Retenidas al 1/1/2018	\$ 60	-	-	-	\$60
Reconocimiento durante 2018	30	-	-	-	30
Saldo reconocido en Utilidades Retenidas 31/12/2018	\$ 90	-	-	-	\$90

Monto reconocido en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2017

	<u>Plan</u> <u>Pensiones</u>	<u>Gastos</u> <u>Médicos</u>	<u>Prima</u> <u>Ant.</u>	<u>Indem.</u> <u>Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo en Utilidades Retenidas al 1/1/2017	\$ 30	-	-	-	\$30
Reconocimiento durante 2017	30	-	-	-	30
Saldo reconocido en Utilidades Retenidas 31/12/2017	\$ 60	=	=	=	\$60

Modificaciones al Plan pendientes de reconocer en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2018.

	<u>Plan</u> <u>Pensiones</u>	<u>Gastos</u> <u>Médicos</u>	<u>Prima</u> <u>Ant.</u>	<u>Indem.</u> <u>Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 1/1/2018	\$ 88	-	-	-	88
Amortización durante 2018	(30)	-	-	-	(30)
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 31/12/2018	\$ 58	-	-	-	58

Modificaciones al Plan pendientes de reconocer en Utilidades y Pérdidas Retenidas al 31 de diciembre de 2017.

	<u>Plan</u> <u>Pensiones</u>	<u>Gastos</u> <u>Médicos</u>	<u>Prima</u> <u>Ant.</u>	<u>Indem.</u> <u>Legal</u>	<u>Total</u>
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 1/1/2017	\$ 118	-	-	-	\$118
Amortización durante 2017	(30)	-	-	-	(30)
Saldo por reconocer en Utilidades Retenidas 31/12/2017	\$ 88	-	-	-	\$88

**g. Principales Hipótesis Actuariales**

Tasas económicas al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los activos del plan, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

	<b>Tasas</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	10.75%	9.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	4.75%	4.75%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	10.75%	9.50%
Tasa de inflación médica	6.75%	6.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Plan de Pensiones	12.10	12.18
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Gastos Médicos	12.20	11.57
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para el Prima de Antigüedad	9.23	9.22
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores para la Indemnización Legal	7.73	7.76

\* Aplicable a beneficios por Retiro

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes se muestran a continuación:

<b>2018</b>	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>
(Pérdidas)	12.10 años	12.20 años	9.23 años	7.73 años
Ganancias actuariales				
<b>2017</b>	<b>Plan Pensiones</b>	<b>Gastos Médicos</b>	<b>Prima Ant.</b>	<b>Indem. Legal</b>
(Pérdidas)	12.18 años	11.57 años	9.22 años	7.76 años
Ganancias actuariales				

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

	<b>Incremento en 1%</b>	<b>Disminución en 1%</b>
Costo Laboral más costo financiero	\$ 21	(17)
OBD	196	(163)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco reconoció gastos por planes de contribución definida, los cuales ascienden a \$135 y \$110, respectivamente.

**Nota 22 - Pagos basados en acciones:**

La Compañía tiene establecido un plan de compensación diferida a través de acciones de HSBC Holdings a favor de ciertos directivos y empleados elegibles, según lo establecen las reglas de compensación diferida a

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

nivel global y se rigen con base en los estatutos de dicho plan. Las acciones están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de diferimiento de 3 o 5 años. Una vez que se ha cumplido el periodo de diferimiento se otorga el derecho de las acciones a los empleados, por lo que pueden decidir mantener las acciones o venderlas, en ambos casos, después de la deducción de los impuestos correspondientes con base en la legislación fiscal.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto de pagos basados en acciones pendientes de adjudicar asciende a \$206 y \$262, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. El costo de dichos programas en 2018 y 2017 ascendió a \$80 y \$130 el cual se encuentra registrado dentro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados. Asimismo, los pagos realizados durante 2018 y 2017 fueron de \$118 y \$125, respectivamente. Debido a que la provisión en 2018 se realizó en libras hay una diferencia de \$18 por la reevaluación de la moneda.

Los movimientos en el número de acciones vigentes y sus respectivos precios promedio ponderados de ejercicio son los siguientes:

Concepto	2018			
	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio	Valor de las acciones
Al 1 de enero	1,478,568	7.6240	\$26.604	300
Otorgadas	527,808	7.1468	26.1488	99
Reconocidas 1)	8,387	6.9726	25.6604	2
No Reconocidas 2)	(13,403)	6.9726	25.6604	(2)
* Anuladas	(6,213)	6.9726	25.6604	(1)
** Ejercidas	(674,127)	6.9240	26.0085	121
* Dividendos	62,996	6.9726	25.6604	11
Al 31 de diciembre	<u>1,384,016</u>	6.4690	25.0278	<u>224</u>

Concepto	2017			
	Número de acciones	Precio de la acción	Tipo de cambio	Valor de las acciones
Al 1 de enero	1,786,122	6.4650	\$26.002	\$300
Otorgadas	431,260	6.4966	24.6561	69
Reconocidas 1)	5,125	7.0607	24.4341	1
No Reconocidas 2)	(11,516)	7.0607	24.4341	(2)
* Anuladas	(50,676)	7.0607	24.4341	(9)
** Ejercidas	(767,988)	6.6779	23.3398	(120)
* Dividendos	86,241	7.0607	24.4341	15
Al 31 de diciembre	<u>1,478,568</u>	7.6240	26.6049	<u>300</u>

1) Acciones pendientes de pago de años anteriores reconocidas en el año y que se pagarán en años posteriores o se pagaron en el mismo.

2) Acciones pendientes de pago de años anteriores no reconocidas en el año y que se pagarán en años posteriores o se pagaron en el mismo.

\* Promedio del año.

\*\* Promedio correspondiente al mes de marzo donde se paga la mayoría de las acciones

Las acciones ejercidas en 2018 y 2017 fueron 674,127 y 767,988 respectivamente, las cuales fueron pagadas en 2018 y 2017 al precio promedio ponderado de 6.9240 y 6.6779 libras cada una.



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Las opciones de acciones vigentes al cierre del año tienen las siguientes fechas de vencimiento:

<b>Año ejercicio</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
2016	1,244	1,309
2017	1,045	13,057
2018	99,418	724,998
2019	633,766	467,611
2020	305,520	144,709
2021	244,270	89,348
2022	69,046	37,536
2023	29,707	-
<b>Total</b>	<b><u>\$1,384,016</u></b>	<b><u>\$1,478,568</u></b>

La provisión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a \$206 y \$262, respectivamente, y considera el precio de acción y tipo de cambio al cierre del año, así como un devengamiento calculado de la siguiente manera:

- Diferencia entre la fecha de valuación y la fecha de desempeño que generó la obligación del pago basado en acciones.
- Diferencia entre la fecha de vencimiento de las acciones y la fecha de desempeño que generó la obligación del pago basado en acciones.

Devengamiento = a/b

**Nota 23 - Obligaciones subordinadas en circulación:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones subordinadas en pesos y moneda extranjera convertible y no convertible en títulos representativos de capital y sus intereses devengados se integran como sigue:

<b>Obligaciones colocadas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
En 2008, con vencimiento en 2018 <sup>(1)</sup>	\$ -	\$ 2,272
En 2009, con vencimiento en 2019 <sup>(2)</sup>	-	5,899
En 2013, con vencimiento en 2022 <sup>(3)</sup>	2,162	2,164
En 2018, con vencimiento en 2028 <sup>(4)</sup>	7,860	-
Intereses devengados por pagar	40	24
<b>Total de obligaciones subordinadas</b>	<b><u>\$10,062</u></b>	<b><u>\$10,359</u></b>

- Durante octubre y diciembre de 2008 el Banco realizó dos ofertas públicas para la emisión de obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en acciones del Banco por un monto de \$1,818 y \$2,300, respectivamente. De la segunda emisión, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se han colocado \$28. Dichas obligaciones tienen vigencia de diez años y devengan intereses a la TIE a 28 días, más 60 y 200 puntos base, respectivamente. Con fecha 5 de marzo de 2018 y 29 de mayo de 2018 se realizaron amortizaciones anticipadas por \$2,273 y \$300 respectivamente.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- 2) Como parte de un programa de Obligaciones Subordinadas Preferentes o no Preferente y no susceptible a convertirse en acciones, autorizado por la Comisión, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas el 26 de junio de 2009. Dicha emisión se llevó a cabo hasta por un monto de Dls.\$300 millones, de los cuales en la fecha de la emisión se colocaron Dls.\$196.7 millones y posteriormente se colocaron los Dls.\$103.3 millones restantes. La vigencia de la emisión es de diez años, pagando una tasa de interés variable de LIBOR de un mes más 3.5 puntos porcentuales.
- 3) El 31 de enero de 2013, el Banco llevó a cabo una emisión en moneda extranjera de obligaciones subordinadas preferentes y de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social en caso que se cumpla alguna de las siguientes condiciones: i) cuando el resultado de dividir el Capital Básico Tier 1 [Nota 25d] entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Banco se ubique en 4.5% o menos, ó ii) cuando la Comisión notifique al Banco que no ha cumplido con las medidas correctivas mínimas en caso de no tener el nivel mínimo de capitalización o hubiese el incumplimiento del índice de capitalización mínimo requerido por la LIC y el Banco no subsane los hechos. Dicha emisión se hizo por un monto de Dls\$110 millones colocados en su totalidad con una vigencia de diez años, con intereses referenciados a la Tasa LIBOR a un plazo de 30 días más 3.65 puntos porcentuales. Considerando las condiciones de conversión antes mencionadas, el índice de capitalización y la situación financiera del Banco a la fecha de la emisión de los estados financieros, dicha emisión se registró como un pasivo.
- 4) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto de las obligaciones emitidas computa como capital complementario en la determinación del índice de capitalización, calculado conforme a las reglas de capitalización vigentes a dichas fechas, emitidas por Banxico.

### **Nota 24 - Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU):**

#### **a) Impuestos a la utilidad**

Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) vigente hasta el 31 de diciembre de 2018, la tasa del ISR para 2018 y 2017 es del 30%.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto en el estado consolidado de resultados por ISR se analiza a continuación:

El gasto de impuestos a la utilidad en 2018 y 2017, se integra como se muestra a continuación:

#### **Impuesto a la utilidad**

	Monto	
	2018	2017
ISR causado del banco del año.	\$ 1,317	\$ 489
ISR causado del banco de años anteriores.	195	290
ISR No Acreditable del extranjero.	0	0
Impuestos a la utilidad causados en el estado consolidado de resultados	<u>\$ 1,512</u>	<u>\$ 779</u>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

### ISR diferido:

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Grupo Financiero considera la probabilidad de que el total de estos se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración de Grupo Financiero considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento del ISR diferido a favor en 2018 y 2017, se analiza como sigue:

	Monto	
	2018	2017
Al inicio del año	\$9,112	\$8,716
Aplicado a resultados: (Gasto) beneficio por ISR	(302)	379
Aplicado a capital:		
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta	569	930
Efecto en el capital contable por el cambio de metodología de las reservas crediticias		
Otros	198	(913)
	<u>\$9,577</u>	<u>\$9,112</u>

Los efectos de las diferencias temporales para ISR que originan impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	Monto	
	2018	2017
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$ 8,219	\$ 8,087
Para castigos de bienes adjudicados	506	469
Para provisiones diversas	1,058	958
Inmuebles, mobiliario y equipo	898	730
Provisión PTU	48	70
Valuación de instrumentos financieros	2,962	2,230
Comisiones cobradas por anticipado	505	456
Otros	0	0
	<u>\$ 14,196</u>	<u>\$ 13,000</u>
Pasivos diferidos:		
Cetes especiales	(1,090)	(948)
ISR por PTU Diferida	(1,040)	(1,178)
Valuación de instrumentos financieros	(2,335)	(1,701)
Deducciones anticipadas	(154)	(61)
Otros		-
	<u>\$ (4,619)</u>	<u>\$ (3,888)</u>
Activo diferido, neto	<u>\$ 9,577</u>	<u>\$ 9,112</u>

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva del impuesto a la utilidad es la siguiente:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Importe</b>	<b>%</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
Resultado de la operación	\$7,471	100%	\$3,306	100%
Gasto esperado	2,242	30%	991	30%
(Reducción) Incremento resultante de:				
Efectos de la inflación	(514)	(7%)	(679)	(21%)
Gastos no deducibles	169	(2%)	375	11%
Resultado fiscal operaciones derivadas	0	(0%)	833	25%
Intereses devengados por inversiones en el extranjero	(273)	(4%)	(358)	(11%)
Otros	190	(3%)	(367)	(11%)
Gasto por impuesto a la utilidad	<u>\$1,814</u>	<u>24%</u>	<u>\$795</u>	<u>23%</u>

A partir del ejercicio 2016, de conformidad con las disposiciones fiscales, existe un régimen de transición para que las instituciones de crédito que contaban con excedentes de Reserva Preventiva Global (RPG) al 31 de diciembre de 2013, puedan deducir dichos excedentes de RPG, así como los castigos que se realicen de conformidad con las disposiciones emitidas por la CNBV y otros conceptos como las pérdidas en venta de cartera.

Durante el ejercicio 2018, el Banco, aplicó la deducibilidad de conformidad con las disposiciones fiscales de: i) la deducción parcial de castigos topada al límite máximo del 2.5% del saldo promedio anual de la cartera de créditos por el ejercicio 2018 y, ii) la deducción de las reservas creadas antes del 31 de diciembre de 2013 (remanente de los saldos de excedentes), consecuentemente se originó la salida del periodo de transición, habilitando la posibilidad de aplicar la deducción de castigos, quitas, condonaciones y ventas de cartera sin limitante alguna; y diferir la deducción de ciertos castigos hasta el periodo de prescripción o venta de la cartera de créditos.

**PTU diferida**

La tasa vigente para la determinación de la PTU diferida es 10% y se aplicará sobre la misma base del ISR Diferido.

El gasto (ingreso) por PTU diferida se integra como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Al inicio del periodo*	\$ 3,382	\$ 3,132
En los resultados del periodo	86	465
En capital del periodo		(215)
Otros		-
Total PTU diferida	<u>\$ 3,468</u>	<u>\$ 3,382</u>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos diferidos:		
Estimación:		
Preventiva para riesgos crediticios	\$ 2,740	\$ 2,696
Bienes adjudicados	169	156
Para provisiones diversas	310	319
Inmuebles, mobiliario y equipo	287	219
Valuación de instrumentos financieros	987	743
Comisiones cobradas por anticipado	168	152
Otros	0	0
	<u>\$ 4,661</u>	<u>\$ 4,285</u>
Pasivos diferidos:		
Cetes especiales	\$ (363)	\$ (316)
Deducciones anticipadas	(52)	(567)
Valuación de instrumentos financieros	(778)	(20)
	<u>(1,193)</u>	<u>(903)</u>
Activo diferido, neto	<u>\$ 3,468</u>	<u>\$ 3,382</u>

### Otras consideraciones

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR.

Conforme a la LISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta de capital de aportación asciende a \$ 54,572 y al 31 de diciembre 2017 ascienden a \$52,057; por otra parte, en relación al saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) y dado que existieron cambios en la legislación fiscal aplicable para 2014; la LISR establece una retención adicional para el pago de dividendos provenientes de utilidades generadas a partir 2014 aplicable a las Personas Físicas y a Residentes en el Extranjero.

El saldo de la CUFIN de la entidad Grupo Financiero actualizado al 31 de diciembre de 2018 asciende a \$ 26,854 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$20,854.

En la Ley de Ingresos de la Federación publicada el pasado 18 de noviembre de 2016 en el artículo Tercero de las disposiciones de vigencia temporal de la LISR, se otorga un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como sigue:

<u>Año de distribución del dividendo o utilidad</u>	<u>Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido</u>
2018	2%
2019 en adelante	5%

El crédito fiscal determinado será acreditable únicamente contra el 10% adicional de ISR que la persona moral deba retener y enterar.

Para poder aplicar el crédito se deben cumplir los siguientes requisitos:

- La persona moral debe identificar en su contabilidad los registros correspondientes a utilidades o dividendos generados en 2014, 2016, y 2017, así como las distribuciones respectivas.
- Presentar en las notas sobre los estados financieros la información analítica del periodo en el cual se generaron las utilidades, se reinvirtieron y se distribuyeron como dividendos o utilidades.
- Para las personas morales cuyas acciones no se encuentren colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores y apliquen este estímulo deberán optar por dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales en términos del artículo 32-A del Código Fiscal de la Federación.

### **Nota 25 - Capital contable:**

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

#### **a. Estructura del capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de las principales subsidiarias que consolidan con el Banco para efectos de presentación de “Estados Financieros Consolidados” son:

1.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC que está integrado por 2,165,869,865 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,015,984,650 acciones están representadas por acciones de la Serie “F” y 149,885,215 acciones de la Serie “B”, ambas series con valor nominal de dos pesos cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V. está integrado por 188,365,643 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 2,500 acciones están representadas por acciones de la Serie “A” y 188,363,143 acciones de la Serie “B”, ambas series con valor nominal de diez pesos cada una.

### **Movimientos de 2018**

El 27 de abril de 2018, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2017 por \$3,006 de la siguiente manera: i) para incrementar la reserva legal se separará un 10%, es decir la cantidad de \$ 301 ii) el resto, es decir; la cantidad \$ 2,705 se registrará a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### Movimientos de 2017

El 28 de abril de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó aplicar la utilidad neta del ejercicio 2016 por \$1,508.00 de la siguiente manera: i) para incrementar la reserva legal se separará un 10% , es decir la cantidad de \$ 151 , ii) la Administración de la sociedad decidió reformular los estados financieros por un efecto en el saldo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferida y reconocer el saldo correcto, dicho monto fue de \$1,676 millones de los cuales la Asamblea determinó necesario separar de las utilidades netas reflejadas en los estados financieros anteriormente aprobados el 10%, para incrementar la Reserva Legal en MXN 166 millones, iii) el resto, es decir; la cantidad \$ 1,191, se registrará a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

### b. Resultado integral

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta e IFD de cobertura de flujo de efectivo, así como por la constitución de reservas preventivas de créditos derivada de cambios en la metodología de cálculo aplicable a 2018 (Notas 4 y 3j.) y las remediones por beneficios definidos a los empleados .

### c. Restricciones al capital contable

La LIC obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades de las subsidiarias podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

### d. Capitalización

La LIC exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación. Las cifras de 2017 corresponden a las publicadas por la CNBV a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados.

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

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

<b>Capital básico complementario y neto</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Capital Contable	\$59,718	\$55,782
Menos deducciones requeridas		
Activos intangibles	-11,039	-9,467
Inversiones en acciones de entidades financieras	-151	-174
Inversiones en acciones de empresas	-94	-88
Inversiones en instrumentos subordinados	-	-
<b>Capital básico (Tier1)</b>	<b>\$48,434</b>	<b>\$46,053</b>
Más		
Obligaciones subordinadas no convertibles	7,860	2,360
Obligaciones subordinadas susceptibles de conversión	1,297	1,730
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	44	1,144
<b>Capital complementario (Tier2)</b>	<b>9,201</b>	<b>5,234</b>
<b>Capital neto ( Tier1 + Tier2)</b>	<b>\$57,635</b>	<b>\$51,287</b>

Tabla I.1 Formato de revelación de la integración del capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	38,318.5
2	Resultados de ejercicios anteriores	7,782.7
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	13,613.6
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>59,714.8</b>
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil	



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,540.8
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	3,467.9
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	93.7
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	53.5
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	3.5
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	4,268.3
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	856.3
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0.0
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	94.7
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0.0
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0.0
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	761.6
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>SE DEROGA</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	11,284.0

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	48,430.9
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	0.0
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0.0

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0.0
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	48,430.9
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	9,157.5
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0.0
48	que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	44.1
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	9,201.5
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0.0
58	Capital de nivel 2 (T2)	9,201.5
59	Capital total (TC = T1 + T2)	57,632.4
60	Activos ponderados por riesgo totales	467,383.1
	Razones de capital y suplementos	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.36%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.36%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.33%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contra cíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.54%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	0.09%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	0.45%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	2.83%
	<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
	<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	5,269.9
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	0.0
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,287.2
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0.0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	864.7

Tabla II.1 Cifras del Balance General

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	777,830.4
BG1	Disponibilidades	44,351.1
BG2	Cuentas de margen	525.1
BG3	Inversiones en valores	201,979.5
BG4	Deudores por reporto	12,227.8

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
BG5	Préstamo de valores	
BG6	Derivados	80,831.3
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	366,037.9
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93.7
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	48,179.2
BG11	Bienes adjudicados (neto)	361.9
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,917.3
BG13	Inversiones permanentes	3,266.2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	26.7
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,006.1
BG16	Otros activos	4,026.6
	Pasivo	718,115.4
BG17	Captación tradicional	429,273.0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	34,935.5
BG19	Acreeedores por reporto	99,664.4
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,073.8
BG22	Derivados	79,708.1
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	51,882.6
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	10,062.5
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,515.5

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

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



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	2,540.8	BG16 4,026.6
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	3,467.9	BG15 13,006.1
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	93.7	BG9 93.7
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	53.5	Fuera de Balance
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.0	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0.0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0.0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	3.5	BG13 3,266.2
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0.0	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	4,268.3	BG15 13,006.1
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	44.1	BG8 366,037.9
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0.0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0.0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	94.7	BG13 3,266.2
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0.0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0.0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0.0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	761.6	BG16 4,026.6
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0.0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0.0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0.0	
	Pasivo			

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0.0	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0.0	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0.0	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	4,268.3	BG15 13,006.1
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0.0	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	9,157.5	BG26 10,062.5
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0.0	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0.0	
	Capital contable			

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	38,318.5	BG29 38,318.5
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	7,782.7	BG30 21,396.3
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-374.0	BG30 21,396.3
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	13,987.6	BG30 21,396.3
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0.0	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0.0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0.0	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0.0	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0.0	
	Cuentas de orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el balance general			
44	Reservas pendientes de constituir	12		

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto"	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0.0	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0.0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0.0	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	0.0	

Activos en riesgo y requerimiento de capital

	Riesgo equivalentes		Requerimiento de capital	
	2018	2017	2018	2017
Riesgo de mercado:				
Operaciones o posiciones en:				
Pesos con tasa nominal	\$ 30,255	\$ 32,473	\$ 2,420	\$ 2,598
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	137	105	11	8
En pesos con tasa real o denominados en UDI	2,019	1,244	162	100
En moneda extranjera con tasa nominal	6,662	9,401	533	752
En UDI o con rendimiento referido al INPC	53	33	4	3
Divisas o con rendimiento relativo indizado al tipo de cambio	3,270	4,551	262	364
Operaciones con acciones y sobre acciones	1	3	-	-
Operaciones con mercancías y sobre mercancías	1	-	-	-
Requerimiento de Capital por Impacto Gama	7	1	1	-
Requerimiento de Capital por Impacto Vega	7	2	1	-
Total riesgo de mercado	\$ 42,412	\$ 47,813	\$ 3,394	\$ 3,825

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Riesgo		Requerimiento	
	equivalentes		de capital	
	2018	2017	2018	2017
Riesgo de crédito:				
Grupo I-B (ponderados al 2%):	\$ 1,753	\$ 1,389	\$ 140	\$ 111
Grupo II (ponderados al 20%)	18		1	
Grupo II (ponderados al 50%)				
Grupo II (ponderados al 100%)	13,257	9,354	1,061	748
Grupo III (ponderados al 10%)	18	14	1	1
Grupo III (ponderados al 11.5%)	914	1,026	73	82
Grupo III (ponderados al 20%)	3,223	5,412	258	433
Grupo III (ponderados al 23%)	-			
Grupo III (ponderados al 50%)	15,145	6,043	1,212	483
Grupo III (ponderados al 100%)	10,599	1,445	848	116
Grupo IV (ponderados al 0%)	1,133	941	91	75
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,004	6,403	640	512
Grupo V (ponderados al 20%)	550	655	44	52
Grupo V (ponderados al 50%)	1,496	1,607	120	129
Grupo V (ponderados al 150%)	4,960	2,576	397	206
Grupo VI (ponderados al 50%)	15,895	14,167	1,272	1,133
Grupo VI (ponderados al 75%)	4,710	2,765	377	221
Grupo VI (ponderados al 100%)	67,179	61,342	5,374	4,907
Grupo VII A (ponderados al 10%)	766	357	61	29
Grupo VII A (ponderados al 20%)	4,647	8,775	372	702
Grupo VII A (ponderados al 23%)	4,832	5,635	387	451
Grupo VII A (ponderados al 50%)	4,334	4,106	347	328
Grupo VII A (ponderados al 57.5%)	2	2	-	-
Grupo VII A (ponderados al 100%)	199,973	151,892	15,989	12,154
Grupo VII A (ponderados al 115%)	217		17	
Grupo VII (ponderados al 150%)	6,196	2,175	496	174
Grupo VII B (ponderados al 20%)	600	252	48	20
Grupo VII B (ponderados al 23%)	1,466	1,623	117	130
Grupo VII B (ponderados al 100%)		120		10
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,115	2,740	249	219
Grupo VIII (ponderados al 125%)				
Grupo VIII (ponderados al 150%)	322	2,540	26	203
Grupo IX (ponderados al 20%)	677	955	54	76
Grupo X (ponderados al 1,250%)	335	399	27	32
Otros activos (ponderados al 100)	18,588	22,861	1,487	1,829
Bursatilizaciones (ponderados al 20%)	1	1	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 50%)	-	-	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 100%)	-	-	-	-
Bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	-	-	-	-
Re bursatilizaciones (ponderados al 1,250%)	-	-	-	-
Total riesgo de crédito	394,825	319,572	31,586	25,566
Total riesgo operacional	42,412	28,878	3,393	2,310
Total riesgo de mercado	30,146	47,813	2,412	3,825
<b>Total riesgo de mercado, crédito y operacional</b>	<b>\$ 467,383</b>	<b>\$ 396,263</b>	<b>\$ 37,391</b>	<b>\$ 31,701</b>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
<u>Índices de capitalización</u>		
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	12.27%	14.41%
Capital complementario (Tier 2)	2.33%	1.64%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	14.60%	16.05%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	10.36%	11.62%
Capital complementario (Tier 2)	1.97%	1.32%
Capital neto (Tier1 + Tier 2)	12.33%	12.94%

Tabla III Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de Capital
MESA	30,146	2,412
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	N/A	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
		34,754

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

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
1	Emisor	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC		HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	INTENAL		HSBC 18-1	HSBC 13-1D	HSBC 18-1
3	Marco legal	L.I.C.; C.U.B., L.G.S.M.;		L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB	L.I.C.; LGTOC; L.M.V: CUB
	Tratamiento regulatorio					
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.		Complementario	Complementario	Complementario

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental		Complementario	Complementario	Complementario
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias		Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acción serie "F" y "B"		Obligación subordinada	Obligación subordinada	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Acciones "F" 2,015,984,650; "B" 149,885,215 lo cual representa la cantidad de \$4,331,739,730 de capital nominal a \$2.00, más Incremento por Actualización de Capital Social 1,800,499,131.81 más el excedente de prima en venta de acciones y su actualización por 32,186,284,306		1,965	1,729	5,895
9	Valor nominal del instrumento	\$32,768.00		\$1,965.12	\$2,161.63	\$5,895.36
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos		USD	USD	USD
10	Clasificación contable	Capital		Pasivo	Pasivo	Pasivo
11	Fecha de emisión	31/12/2007; 31/08/2009; 31/10/2009; 31/12/2009; 31/12/2011; 29/01/2013; 05/10/2016		28/08/2018	31/01/2013	31/05/2018
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad		Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento		31/05/2028	10/12/2022	31/05/2028
14	Cláusula de pago anticipado	No		SI	SI	SI
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.		30/05/2023	31/01/2018	30/05/2023
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No		Si	Si	Si



**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.		A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre a Banco de México que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital (SCC) en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; (ii) Un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; y (iii) Un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos, o (b) replazce las Obligaciones Subordinadas puestas en circulación, a través de una o más Colocaciones, con nuevos instrumentos de capital que cumplan con los términos y condiciones previstas en esta	precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, previa autorización del Banco de México en términos del párrafo quinto del artículo 64 de la citada LIC, en cualquier Fecha de Pago de Intereses: (i) a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, o (ii) en caso que las Obligaciones Subordinadas dejen de computar como capital complementario del Emisor como resultado de modificaciones o reformas a las leyes, reglamentos y demás disposiciones aplicables, siempre y cuando (a) el Emisor informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente al Obligacionista, cuando menos con 10 (diez) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que el Emisor tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (b) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago a que se refiere el numeral 11 del presente Título.	A un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (a) el Emisor demuestre a Banco de México que una vez realizado el pago contará con (i) un Índice de Capitalización igual o superior a 8% (ocho por ciento) más el Suplemento de Conservación de Capital (SCC) en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; (ii) Un Coeficiente de Capital Básico de 6% (seis por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos; y (iii) Un Coeficiente de Capital Fundamental de 4.5% (cuatro punto cinco por ciento) más el SCC, en los términos de la fracción III del Artículo 2 Bis 5 de la Circular única de Bancos, o (b) replazce las Obligaciones Subordinadas puestas en circulación, a través de una o más Colocaciones, con nuevos instrumentos de capital que

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

				Acta de Emisión, sin que dicho replazo cause un perjuicio a la situación financiera del Emisor		cumplan con los términos y condiciones previstas en esta Acta de Emisión, sin que dicho replazo cause un perjuicio a la situación financiera del Emisor
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.		29/08/2023; se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	01/03/2019; se dará a conocer con 10 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.	29/08/2023; se dará a conocer con 6 días hábiles de anticipación a la fecha de amortización autorizada.

+	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
	Rendimientos / dividendos					
17	Tipo de rendimiento/ Dividendo	Variable		Variable	Variable	Variable
18	Tasa de interés/dividendo	El último conocido fue de marzo 2014 que fue de 0.296906 por acción		Libor 1 mes + 2.55 pp	Libor 1 mes + 3.65 pp	Libor 1 mes + 2.55 pp
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No		No	No	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio		Completamente Discrecional	Parcialmente Discrecional	Completamente Discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No		No	No	No
22	Rendimiento/ dividendos	No Acumulables		No Acumulables	No Acumulables	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles		No Convertibles	Convertibles	No Convertibles

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
24	Condiciones de convertibilidad	N.A		N.A	<p>"Las Obligaciones Subordinadas serán de conversión obligatoria en acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor,</p> <p>sin que este hecho se considere como un evento de incumplimiento, y la cual se llevará a cabo cuando se presente alguna de las condiciones que a continuación se listan:</p> <p>1. Cuando el resultado de dividir el capital básico entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor se ubique en 4.5% o menos. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a la publicación del índice de capitalización a que se refiere el Artículo 221 de las Disposiciones de Capitalización.</p> <p>2. Cuando la CNBV notifique al Emisor, conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 Bis de la LIC, que ha incurrido en alguna de las causales a que se refieren las fracciones IV o V del Artículo 28 de la LIC y en el plazo previsto por el citado Artículo 29 Bis, el Emisor no subsane los hechos o tratándose de la causal de revocación referida en la fracción V no solicite acogerse al régimen de operación condicionada o no reintegre el capital. Para efectos de lo dispuesto en el presente numeral, el Emisor deberá proceder a la conversión, el Día Hábil siguiente a que hubiere concluido el plazo referido en el antes mencionado Artículo 29 Bis de la LIC. En todo caso, la conversión en acciones referida en este inciso será definitiva, por lo que no podrán incluirse cláusulas que prevean la restitución u otorguen alguna compensación a los tenedores del o los Títulos."</p>	N.A

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
25	Grado de convertibilidad	N.A		N.A	<p>"La conversión se realizará al menos por el monto que resulte menor de: (i) la totalidad de los</p> <p>Títulos, y (ii) el importe necesario para que el resultado de dividir el capital básico 1 del Emisor entre los activos ponderados sujetos a riesgo totales del Emisor sea de 7.0% (siete por ciento). Cada vez que se actualicen los supuestos antes descritos, operará nuevamente la conversión en acciones ordinarias, en los mismos términos.</p> <p>La conversión deberá realizarse observando en todo momento los límites de tenencia accionaria por persona o grupo de personas, previstos en las leyes aplicables. Para efectos de lo anterior, el Emisor desde el momento de la Emisión se asegurará y verificará que se dé cumplimiento a dichos límites o bien, que se presenten los avisos y/o se obtengan las autorizaciones correspondientes."</p>	N.A
26	Tasa de conversión	N.A		N.A	<p>La conversión, así como la remisión o condonación aquí previstas, se realizarán a prorrata respecto de todos los títulos de la misma naturaleza que computen en el capital complementario del Emisor. La conversión de las Obligaciones Subordinadas se llevará a cabo mediante la entrega de 59.80678909 (cincuenta y nueve punto ocho cero seis siete ocho nueve cero nueve) acciones ordinarias representativas del capital social del Emisor por cada Obligación Subordinada.</p>	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A		N.A	Obligatoria	N.A
28.	Tipo de instrumento	N.A		N.A	Acciones Ordinarias	N.A

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Ref.	Característica	En capital		En pasivo	En pasivo	En pasivo
	financiero de la convertibilidad					
29	Emisor del instrumento	N.A		N.A	HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	N.A
30	Cláusula de disminución de valor ( <i>Write-Down</i> )	No		Si	No	Si
31	Condiciones para disminución de valor	N.A		N.A	N.A	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A		N.A	N.A	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A		N.A	N.A	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A		N.A	N.A	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A		Preferente	Preferente	Preferente
36	Características de incumplimiento	No		Si	Si	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A		N.A	N.A	N.A

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Anexo 1-O Bis. Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento

**Tabla I.1 FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.**

REFERENC IA	RUBRO	IMPOR TE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	684,771
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-11,284
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>673,487</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	3,885
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	22,171
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-12,360
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	<b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>	<b>13,696</b>
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	12,228
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4,681
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	412

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	17,320
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	311,120
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-233,976
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	77,145
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	48,431
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	781,648
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6.20%

**Tabla II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS.**

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

**Tabla III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE.**

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

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Tabla IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS  
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	48,334	48,431	97
Activos Ajustados 2/	738,480	781,648	43,168
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>6.55%</b>	<b>6.20%</b>	<b>-0.35%</b>

1/ Reportado en las filas 20, 2/ Reportado en las filas 21 y 3/ Reportado en las filas 22, de la Tabla I.1.

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

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

## Principales Variaciones Trimestrales Capital Básico

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

## Activos ajustados

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

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



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **V. Gestión de Capital**

De conformidad las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Banca Múltiple (las Disposiciones), a partir del 2016 HSBC Institución de Banca Múltiple elabora de manera anual el ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, adicional al Ejercicio de Evaluación de Suficiencia bajo Escenarios Supervisores, los cuales constan de la proyección de Balance General, Estado de Resultados y Plan de Capital con un horizonte de 9 trimestres bajo un escenario de relativa estabilidad económica (Base) y uno en el que imperan condiciones macroeconómicas adversas (Severo) de distinta índole, dichos escenarios (Base y Severo) son generados por HSBC para la Evaluación Interna y provistos por la CNBV como parte de la Evaluación bajo Escenarios Supervisores.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia se realiza con el fin de garantizar que la institución cuente en todo momento con un nivel de capital neto suficiente para cubrir las posibles pérdidas que pueda enfrentar bajo distintos escenarios con estrategias que permitan mantener niveles de capital adecuados en dichos escenarios.

El ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital correspondiente a 2018 se realizó a durante Septiembre – Diciembre de 2018, considerando un escenario Base en línea con las expectativas del Fondo Monetario Internacional (crecimiento modesto del PIB, reducción en desempleo y niveles normales de inflación) y un escenario adverso (Severo) que plantea una recesión (crecimiento negativo del PIB durante 6 trimestres derivado de presiones externas implicando un deterioro en la paridad peso-dólar), los resultados preliminares de este ejercicio fueron entregados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 3 de Diciembre, la versión definitiva será entregada el 21 de Enero de 2019 de conformidad al calendario establecido.

### **Nota 26 - Requerimientos de Liquidez:**

De conformidad con las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple publicadas el pasado 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de la citada regulación.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Tabla I.1

### Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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

#### a. Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Días naturales 4Q18	
Octubre	31
Noviembre	30
Diciembre	31
	<b>92</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **b. Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes**

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez pasó de 109.93% en septiembre a 142.89% en diciembre de 2018 debido a la combinación de los portafolios con sus respectivos ponderadores, en donde incrementan los activos líquidos 44.59%, en las salidas de efectivo 13.27% y en las entradas de efectivo 20.56%.

## **c. Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta**

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

## **d. Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables**

### ***Activos Líquidos No Ponderados al Cierre de Mes***

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Distribución % de Activos Líquidos**

	OCT	NOV	DIC
Caja	14.45%	11.50%	15.49%
Depósitos en Banxico	22.78%	17.86%	20.97%
Bonos Nivel 1	59.29%	67.87%	60.58%
Bonos Nivel 2A	3.29%	2.76%	2.80%
Bonos Nivel 2B	0.19%	0.00%	0.15%
Acciones	0.00%	0.00%	0.01%
<b>TOTAL %</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### **e. Concentración de las fuentes de financiamiento**

Descripción	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	46.70%
Depósitos a plazo	25.00%
Títulos de crédito emitidos	3.06%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.09%
Acreedores por reporto	17.39%
Obligaciones subordinadas en circulación	1.76%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

### **f. Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen**

HSBC México cuenta con los servicios de un área especializada dentro del Grupo Financiero encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internas permitan realizar las llamadas de margen de manera oportuna.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **g. Descalce en divisas**

A continuación, se incluye la apertura del coeficiente de cobertura de liquidez por moneda a diciembre de 2018.

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

<sup>1</sup> Incluye operaciones en pesos y UDIs.

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

## **h. Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo**

Dentro de la Dirección Finanzas, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) se encarga de centralizar la información en materia de administración del riesgo de liquidez.

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de monitorear y tomar las medidas necesarias para la consecución de los niveles de liquidez dentro del apetito de riesgo de HSBC, así como dentro de los límites marcados dentro de la regulación tanto local como global. En este sentido, se tienen áreas de monitoreo como el Back Office de la Tesorería que llevan un seguimiento de la posición de liquidez del banco, encargándose de requerimientos de efectivo, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez para la actividad bancaria comercial, así como para la procuración de fondos para liquidar sus operaciones durante el día.

### **I. Información cuantitativa**

#### **(a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento**

El límite de concentración interno establecido para las garantías recibidas por operaciones de compras en reporto y derivados cuyo subyacente sea un bono se encuentra estipulado en su equivalencia a 5,000 millones de dólares americanos. Los instrumentos permitidos a ser recibidos en garantía pueden ser bonos del gobierno mexicano, bonos corporativos mexicanos, bonos del gobierno americano y bonos del gobierno brasileño.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

Las principales fuentes de financiamiento del Banco a diciembre de 2018 se componen de la siguiente forma:

Descripción	Importe	%
Depósitos de disponibilidad inmediata	267,707	46.70%
Depósitos a plazo	143,326	25.00%
Títulos de crédito emitidos	17,550	3.06%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	34,935	6.09%
Acreeedores por reporto	99,664	17.39%
Obligaciones subordinadas en circulación	10,063	1.76%
TOTAL	573,244	100.00%

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

La exposición al riesgo de liquidez del Banco se mide a través de distintas métricas y reportes. Actualmente existen reportes como el Daily DA LCR y NSFR (Daily Delegated Act Liquidity Coverage Ratio), (Net Stable Funding Ratio) que son métricas establecidas por el Grupo HSBC a nivel global a fin de monitorear y gestionar la liquidez en condiciones de estrés y el fondeo de los créditos con fondeo estable. En adición para la administración de la liquidez se consideran los reportes regulatorios (ACLME – Régimen de Inversión - , CCL –coeficiente de cobertura de liquidez- y LCR EBA – Liquidity Coverage Ratio que se reporta al Grupo considerando la regulación emitida por el EBA (European Banking Authority) y PRA (Prudential Regulatory Authority). Durante el trimestre en cuestión las métricas mencionadas se encontraron dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

## **(c) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden**

A continuación, se incluye un desglose de los activos y pasivos del Banco a diciembre de 2018 considerando los plazos de vencimiento para cada concepto. Cabe aclarar que, para el caso de los depósitos a la vista, se ha considerado el comportamiento de los mismos en los últimos años para asignarlos en cada plazo.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Reporte Estructural de Vencimientos - RESUMEN

	Vencimientos Remanentes					
	Total	<=3M	>3M <=6M	>6M <=9M	>9M <=12M	>1A
<b>Comportamiento</b>						
<b>Activos</b>	782,568	254,228	53,360	18,154	31,996	424,831
<b>Pasivos + Capital</b>	782,568	575,269	29,605	16,154	19,789	141,752
<b>Diferencia de Fondeo</b>	-	<b>(321,041)</b>	<b>23,755</b>	<b>2,000</b>	<b>12,207</b>	<b>283,079</b>

## II. Información cualitativa:

### (a) Gestión del riesgo de liquidez en la Institución

De conformidad con lo requerido por las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de riesgo de liquidez, el área de Asset, Liability and Capital Management (ALCM) dentro de la Dirección de Finanzas se encarga de informar en forma diaria a la Dirección de la Institución el estatus de los principales indicadores y métricas de liquidez que se monitorean a fin de realizar una gestión activa del riesgo de liquidez. La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

Adicionalmente en forma periódica se efectúa una junta para hacer el seguimiento de la evolución de la captación tradicional y se presentan proyecciones de las principales métricas que se utilizan para gestionar la liquidez. En dichas reuniones se tiene la participación de la Dirección de Finanzas, Tesorería y representantes de las distintas líneas de negocio.

Por último, a través del comité de activos y pasivos (ALCO) se mantiene informada a la Dirección del Banco acerca de las principales métricas de liquidez y fondeo que se monitorean. En dicho comité también se definen las estrategias de fondeo y liquidez a seguir en apego al apetito de riesgo establecido para el Banco teniendo en consideración la proyección de negocio esperado conforme al plan.

### (b) Estrategia de financiamiento

El Banco define anualmente un plan operativo (AOP) por medio del cual se establece el crecimiento esperado en créditos y depósitos por las distintas líneas de negocios. Dichas proyecciones son luego consideradas a fin de establecer la estrategia de financiamiento necesaria de tal forma que las métricas de liquidez y fondeo que se monitorean se encuentren dentro del apetito de riesgo establecido para el Banco.

La Tesorería se encarga de gestionar la liquidez y el fondeo en forma centralizada con el soporte del área de Back Office y Finanzas.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez**

La Institución mantiene un inventario de activos líquidos de alta calidad suficiente para soportar una salida de efectivo por distintos conceptos (ej.: depósitos, líneas comprometidas, etc.) en diferentes escenarios de estrés.

En forma periódica se revisan las proyecciones de las principales métricas de liquidez que se gestionan a fin de establecer la necesidad de fondeo adicional para mantener a las métricas dentro del apetito de riesgo definido para el Banco.

Asimismo, con el objeto de incentivar la rentabilidad del negocio, se tiene implementado una metodología interna de cargos y abonos a los diferentes productos para reflejar el costo de la liquidez. A tal efecto, se consideran los plazos por los cuales los activos deben fondearse y la estabilidad de las fuentes de fondeo.

## **(d) Utilización de las pruebas de estrés**

El Banco monitorea diferentes escenarios de estrés de liquidez conforme al apetito de riesgo del grupo a través del reporte (Daily DA LCR). Estos reportes son confeccionados en forma diaria, y en caso del escenario específico de HSBC México (HS2) se estima y monitorea también en forma diaria.

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

## **(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes**

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

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

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

## **Nota 27 - Operaciones y saldos con partes relacionadas:**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración, y se establecen garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

A continuación, se mencionan los principales saldos y operaciones, que fueron realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018, y por el año que terminó en esa fecha cuyo monto fue superior al 1% del Capital Neto del Banco en diciembre de 2018 por \$576, como lo establece el criterio C-3 "Partes relacionadas" de las disposiciones:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b><u>Avales Otorgados</u></b>		
Otras Partes Relacionadas	8,075	8,921
<b><u>Disponibilidades</u></b>		
Otras Partes Relacionadas		833
Call money	2,767	
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
Otras Partes Relacionadas	41	38

### Información adicional sobre el total de operaciones celebradas con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tuvo saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas cuyo monto es menor a \$1, mientras que para 2017 el Banco no tuvo saldos por cobrar por préstamos otorgados a partes relacionadas.

Durante los ejercicios de 2018 y 2017 el Banco ha mantenido posiciones pasivas de instrumentos financieros derivados (IFD) con partes relacionadas, las cuales ascendieron a \$ 8,012 y \$12,822, respectivamente

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas en 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b><u>Ingresos</u></b>		
Servicios Administrativos	2,134	1,589
Intereses y Comisiones Cobradas	765	358
Otros	12	3
<b><u>Egresos</u></b>		
Gastos de Administración	3,305	2,910
Intereses y Comisiones Pagadas	912	287
Primas de Seguros	126	-

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder del treinta y cinco por ciento de la parte básica del capital neto de la institución, señalado en el artículo 50 de la presente Ley. Tratándose de préstamos o créditos revocables, computará para este límite únicamente la parte dispuesta.

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Nota 28 - Cuentas de orden:**

### **a. Compromisos crediticios y avales otorgados**

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía compromisos irrevocables derivados del otorgamiento de cartas de crédito, en donde a través de préstamos, el Banco garantizó el pago de clientes a terceros, los compromisos irrevocables ascendieron a \$311,120 mientras que para 2017 el importe ascendió a \$286,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco no tiene provisiones por cartas de crédito y/o deudores por aval.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco no tuvo pérdidas causadas por incumplimiento de los avalados y cartas de crédito.

### **b. Bienes en fideicomiso o mandato**

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 193,224	\$295,432
Garantía	34,077	50,529
Inversión	32,929	48,879
Otros	<u>18,391</u>	<u>24,749</u>
	<u>278,621</u>	<u>419,589</u>
Mandatos de:		
Administración	548	795
Garantía	45	68
Inversión	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>596</u>	<u>867</u>
	<u>\$ 279,217</u>	<u>\$ 420,456</u>

Los ingresos percibidos en 2018 y 2017, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$161 y \$112, respectivamente.

### **. Bienes en custodia y en administración**

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los valores registrados en esta cuenta se clasifican como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Custodia	\$ 912,499	\$ 881,544
Administración	161,862	173,550
Garantía	1,499	1,246
Cobranza	<u>3,334</u>	<u>1,457</u>
	<u>\$ 1,079,194</u>	<u>\$1,057,797</u>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son: títulos y acciones en custodia, papel gubernamental, aceptaciones bancarias, deuda privada y acciones. Los montos relativos a los títulos emitidos por el Banco equivalen a \$5,315 (\$5,213 en 2017) y se clasifican a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
En papel bancario	\$ 64,607	\$ 63,639
En deuda privada	<u>84,472</u>	<u>82,253</u>
	<u>\$ 149,079</u>	<u>\$ 145,892</u>

Por las operaciones en administración, los tipos de bienes que incluyen los bienes y valores ajenos que se reciben para su administración son principalmente: títulos bancarios, privados o gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y administración de operaciones ascienden a \$185 y \$198, respectivamente.

### **d. Operaciones por cuenta de terceros**

Los recursos administrados por el Banco atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se analizan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos de sociedades de inversión:		
Administrados por HSBC	\$ 3,507	\$ 4,447
Valores gubernamentales	6,996	15,533
Acciones y otros	13,114	21,835
Otros	<u>1,686</u>	<u>1,607</u>
	<u>\$ 25,303</u>	<u>\$ 43,422</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

### **Nota 29 - Información adicional sobre segmentos y resultados:**

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

Banca de Consumo y Patrimonial (Retail Banking and Wealth Management) – Segmento de negocio dirigido principalmente a personas físicas que comprende en su mayoría los productos de consumo, entre los que destacan tarjetas de crédito, préstamos personales y para auto, así como créditos hipotecarios y captación tradicional. A partir de enero de 2015 la Banca personal también atiende a un grupo de personas físicas con actividad empresarial, cuyos principales productos son las líneas de crédito para capital de trabajo; así como a un grupo específica de pequeñas empresas, con productos de préstamos a plazo y servicios financieros relativos a cuentas de cheques y administración de efectivo.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

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

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

Seguros – Segmento enfocado en cubrir las necesidades de protección de los clientes, dirigido principalmente a personas físicas ofreciendo principalmente productos de seguro de vida individual, ahorro seguro, seguro de accidentes personales y seguro de apoyo por hospitalización entre otros. Adicional ofrece una línea de productos dirigidos al sector empresarial como son Hombre Clave y seguros de vida grupal.

Corporate Centre – A partir de diciembre de 2016, la tesorería de HSBC México (Balance Sheet Management) se presenta como un segmento independiente. Este segmento es el responsable de administrar el efectivo, la liquidez y el fondeo de capital para la entidad en cumplimiento con las normas regulatorias de administración de riesgos y flujo de efectivo. Éste segmento incluye también los servicios de soluciones tecnológicas prestados a otras entidades

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018					2017				
	HBMI	RBWM	CMB	GBM	Corporate Center	HBMI	RBWM	CMB	GBM	Corporate Center
<b>Activos</b> *	<b>\$540,301</b>	113,522	109,913	142,689	174,177	\$589,947	104,320	92,614	226,093	166,920
<b>Pasivos</b> **	<b>\$449,104</b>	200,111	107,879	121,283	19,831	\$470,261	183,972	102,709	147,208	36,372

\* Activos: los rubros identificados son inversiones en valores, reportos, IFD, cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios.

\*\* Pasivos: los principales rubros identificados son captación tradicional.

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017

Conforme lo establecen las Disposiciones de Carácter General se presenta el estado de flujos de efectivo por segmentos al cierre de diciembre de 2018 y 2017.

<b>Banco Consolidado 2018</b>	<b>HBMX</b>	<b>RBWM</b>	<b>CMB</b>	<b>GBM</b>	<b>CC</b>
Resultado neto	5,836	1,095	1,101	2,437	1,203
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	23,786	11,304	3,692	7,148	1,642
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(8)	11,043	(4,986)	20,516	(26,581)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,590)	(809)	(264)	(434)	(83)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-	-	-	-
Incremento o Disminución Neta de Efectivo	(1,598)	10,234	(5,250)	20,082	(26,664)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del periodo	45,950	48,422	18,922	484	(21,878)
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>44,352</b>	<b>58,656</b>	<b>13,672</b>	<b>20,566</b>	<b>(48,542)</b>

<b>Banco Consolidado 2017</b>	<b>HBMX</b>	<b>RBWM</b>	<b>CMB</b>	<b>GBM</b>	<b>CC</b>
Resultado neto	3,006	48	1,157	1,389	411
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	14,186	10,398	1,574	1,838	376
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(21,864)	14,932	20,420	(13,324)	(43,892)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,195)	(559)	(245)	(263)	(128)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-	-	-	-
Incremento o Disminución Neta de Efectivo	(5,867)	24,819	4,779	4,963	(43,232)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	51,817	23,603	(3,984)	10,844	21,354
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>45,950</b>	<b>48,422</b>	<b>795</b>	<b>15,807</b>	<b>(21,878)</b>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

### 31 de diciembre de 2018 y 2017

A continuación, se presentan los estados de resultados condensados por segmentos por 2018 y 2017.

Banco Consolidado HSBC (Cifras en millones de pesos)	2018				2017					
	RBWM	CMB	GB&M	Corporate Center	HBMX	RBWM	CMB	GB&M	Corporate Center	HBMX
Margen Financiero	\$19,879	\$5,797	\$3,265	\$445	\$29,386	\$19,345	\$5,110	\$2,505	\$545	\$27,505
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,148)	(1,502)	(234)	0	(8,884)	(9,591)	(1,144)	(353)	0	(11,089)
Margen Financiero ajustado	<b>12,731</b>	<b>4,295</b>	<b>3,031</b>	<b>445</b>	<b>20,502</b>	<b>9,754</b>	<b>3,966</b>	<b>2,152</b>	<b>545</b>	<b>16,416</b>
Comisiones y tarifas, neto	5,409	1,100	493	0	7,002	4,814	973	455	0	6,242
Resultado por Intermediación	275	200	1,521	271	2,267	121	191	760	619	1,691
Otros ingresos (egresos) de la operación	103	-32	215	2,078	2,364	849	(224)	540	1,267	2,432
Ingresos totales de la operación	<b>18,518</b>	<b>5,563</b>	<b>5,260</b>	<b>2,794</b>	<b>32,135</b>	<b>15,538</b>	<b>4,906</b>	<b>3,907</b>	<b>2,431</b>	<b>26,781</b>
Gastos de administración y promoción	(16,904)	(3,924)	(2,544)	(1,292)	(24,664)	(15,514)	(3,509)	(2,595)	(1,825)	(23,443)
Resultado de operación	<b>1,614</b>	<b>1,639</b>	<b>2,716</b>	<b>1,502</b>	<b>7,471</b>	<b>24</b>	<b>1,397</b>	<b>1,312</b>	<b>606</b>	<b>3,338</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	54	50	75	0	179	22	20	26	0	68
Resultados antes de impuestos	<b>1,668</b>	<b>1,689</b>	<b>2,791</b>	<b>1,502</b>	<b>7,650</b>	<b>46</b>	<b>1,417</b>	<b>1,338</b>	<b>606</b>	<b>3,406</b>
Impuestos	(571)	(589)	(355)	(299)	(1,814)	2	(260)	51	(193)	(400)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<b>1,097</b>	<b>1,100</b>	<b>2,436</b>	<b>1,203</b>	<b>5,836</b>	<b>48</b>	<b>1,157</b>	<b>1,389</b>	<b>413</b>	<b>3,006</b>
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto	<b>1,097</b>	<b>1,100</b>	<b>2,436</b>	<b>1,203</b>	<b>5,836</b>	<b>48</b>	<b>1,157</b>	<b>1,389</b>	<b>413</b>	<b>3,006</b>
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	<b>\$1,097</b>	<b>\$1,100</b>	<b>\$2,436</b>	<b>\$1,203</b>	<b>\$5,836</b>	<b>\$48</b>	<b>\$1,157</b>	<b>\$1,389</b>	<b>\$413</b>	<b>\$3,006</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

a. Margen financiero

El margen financiero por 2018 y 2017 se analiza como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos por intereses:</b>		
Disponibilidades	\$ 2,478	1,968
Inversiones en valores	11,369	8,618
Intereses y premios en operaciones de reporto	1,696	1,163
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	1,074	546
Cartera de crédito:		
Créditos comerciales	18,451	13,269
Créditos a entidades financieras	950	781
Créditos al consumo	12,200	12,297
Créditos a la vivienda	3,939	3,304
Créditos a entidades gubernamentales	2,252	2,255
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	565	405
Otros	195	184
	<u>55,169</u>	<u>44,791</u>
<b>Gastos por intereses:</b>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(6,019)	(3,407)
Depósitos a plazo	(7,321)	(4,663)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,505)	(1,655)
Intereses de títulos de crédito emitidos	(861)	(544)
Intereses y premios en reportos y préstamo de valores	(8,801)	(5,811)
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	(659)	(435)
Intereses por obligaciones subordinadas	(505)	(704)
Otros	(112)	(66)
	<u>(25,783)</u>	<u>(17,286)</u>
<b>Margen financiero</b>	<u><b>29,386</b></u>	<u><b>27,505</b></u>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Enseguida se muestra el margen financiero por moneda y por tipo de operación:

	2018			2017		
	MXN	USD	Total	MXN	USD	Total
<b>Ingresos por intereses:</b>						
Disponibilidades	\$ 2,431	47	2,478	1,911	57	1,968
Inversiones en valores	11,348	21	11,369	8,598	20	8,618
Intereses y premios en operaciones de reporto	1,696	0	1,696	1,163	0	1,163
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	875	199	1,074	368	178	546
<b>Cartera de crédito:</b>						
Créditos comerciales	15,831	2,620	18,451	11,831	1,439	13,269
Créditos a entidades financieras	744	206	950	657	124	781
Créditos al consumo	12,200	0	12,200	12,297	0	12,297
Créditos a la vivienda	3,939	0	3,939	3,304	0	3,304
Créditos a entidades gubernamentales	2,126	126	2,252	2,184	71	2,255
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	474	91	565	354	51	405
Otros	195	0	195	184	0	184
	<u>51,859</u>	<u>3,310</u>	<u>55,169</u>	<u>42,852</u>	<u>1,939</u>	<u>44,791</u>
<b>Gastos por intereses:</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	(5,974)	(45)	(6,019)	(3,347)	(61)	(3,407)
Depósitos a plazo	(7,318)	(3)	(7,321)	(4,663)	0	(4,663)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,451)	(54)	(1,505)	(1,599)	(56)	(1,655)
Intereses de títulos de crédito emitidos	(861)	0	(861)	(544)	0	(544)
Intereses y premios en reportos y préstamo de valor:	(8,801)	0	(8,801)	(5,811)	0	(5,811)
Intereses provenientes de operaciones de cobertura	(224)	(435)	(659)	(271)	(164)	(435)
Intereses por obligaciones subordinadas	(504)	(1)	(505)	(704)	(0)	(704)
Otros	(111)	(1)	(112)	(64)	(2)	(66)
	<u>(25,244)</u>	<u>(539)</u>	<u>(25,783)</u>	<u>(17,003)</u>	<u>(282)</u>	<u>(17,286)</u>
<b>Margen financiero</b>	<b>26,615</b>	<b>2,771</b>	<b>29,386</b>	<b>25,849</b>	<b>1,656</b>	<b>27,505</b>

## b Comisiones y tarifas cobradas

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, las comisiones y tarifas cobradas se integran de la siguiente forma:

	2018	2017
Operaciones de Crédito	\$5,465	\$4,939
Manejo de cuenta	1,274	1,148
Servicios de banca electrónica	969	944
Transferencia de fondos	303	290
Custodia o administración de bienes	185	198
Cartas de crédito sin refinanciamiento	148	167
Actividades fiduciarias	162	114
Otras comisiones y tarifas cobradas	1,313	956
	<u>\$ 9,819</u>	<u>\$ 8,756</u>



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

Desglose de las comisiones por operaciones de crédito:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Comercial	\$ 785	\$ 552
Consumo	4,561	4,300
Hipotecario	120	87
	<u>\$ 5,466</u>	<u>\$ 4,939</u>

## c Resultado por intermediación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Resultado por valuación:</b>		
Inversiones en valores	\$ (194)	\$ 29
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	3,995	226
Divisas y metales	120	(25)
	<u>3,921</u>	<u>(222)</u>
<b>Resultado por compraventa:</b>		
Inversiones en valores	282	776
Instrumentos financieros derivados y reportos	(2,661)	311
Divisas y metales	725	826
	<u>(1,654)</u>	<u>1,913</u>
	<u>\$ 2,267</u>	<u>\$ 1,691</u>

## d Otros ingresos de la operación - Neto

En 2018 y 2017 el rubro se integra principalmente por:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos</b>		
Recuperaciones y reembolsos	\$ 0	\$ 0
Uso de infraestructura y reembolsos relacionadas	2,541	1,590
Utilidad por venta de inmuebles		
Utilidad en venta de bienes adjudicados	119	104
Préstamos al personal	123	122
Excedentes de reservas crediticias (Nota 11d.)	0	0
Efecto por bursatilización	-	-
Otros	330	613
	<u>3,113</u>	<u>2,429</u>
<b>Egresos</b>		
Quebrantos	\$ (457)	(501)
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	(35)	(39)
Pérdida por Deterioro en activos	0	(51)
Cesión de cartera de crédito	0	(451)
Otros	(256)	(270)
	<u>(749)</u>	<u>(1,313)</u>
Otros ingresos de la operación, neto	<u>2,364</u>	<u>1,116</u>

\* Dentro del importe de egresos se incluyen pérdidas por fraude por \$137 y \$124 en 2017.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Para 2017, Otros ingresos consideran una reclasificación por recuperaciones y liberación de reservas por MXN1,316.

### f. Indicadores financieros

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por esos años.

	2018 (%)	2017 (%)
Índice de morosidad	1.9%	2.35
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	177.1%	167.90
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.48%	3.82
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	11.65	4.39
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	0.92%	0.37
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos)	42.52%	44.41
MIN (margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/activos productivos promedio)	3.14%	2.56
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	12.27	14.41
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional	10.36	11.62

### **Nota 30 - Compromisos y pasivos contingentes:**

#### a. Arrendamiento

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto fue de \$1,202 en 2018 y \$1,097 en 2017.

b. El Banco mantiene firmado un contrato de distribución con Principal Afore, S. A. de C. V.; Principal Grupo Financiero, en el cual se compromete a distribuir sus productos de manera exclusiva a través de las sucursales del Banco por un periodo de cinco años que concluyó en 2017.

c. El 7 de marzo de 2012, el Banco firmó un contrato de distribución con AXA Seguros, S. A. de C. V., mediante el cual el Banco se compromete a distribuir de manera exclusiva los productos de seguros de daños a cambio de una comisión establecida. El contrato tiene una vigencia de diez años comenzando a partir de abril de 2013.

#### d. Juicios y litigios

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera, ni en sus resultados futuros de operación.

De conformidad con el Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", el Banco clasifica sus obligaciones legales en:

- Probable: cuando la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es alta (probabilidad de pérdida mayor al 50%);

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- Posible: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es más que remota, pero menos que probable (probabilidad de pérdida mayor al 5% y menor al 50%);
- Remota: la eventualidad de que ocurra el suceso futuro es baja (probabilidad de pérdida no mayor al 5%).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco presenta en los estados financieros el reconocimiento de pasivos por este concepto por un monto de \$ 716 y \$646, respectivamente, los cuales corresponden a asuntos en los que se consideró que la eventualidad de pérdida sería probable. Adicionalmente, el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 tenía asuntos pendientes por resolver donde sus asesores legales han considerado que tienen una eventualidad de pérdida posible por un valor de \$59,619 y \$177,234, respectivamente.

El Banco tiene pasivos contingentes en disputa con terceros, cuyo monto no es material por lo tanto no han sido revelados de conformidad con los criterios contables por estar en una etapa inicial y sobre el cual no se ha dictado sentencia.

### **Nota 31.- Administración Integral de Riesgos**

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

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

El marco de la administración integral de riesgos en la Institución como en sus principales filiales inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cual se encuentra soportada con el Comité de Activos y Pasivos (ALCO, por sus siglas en inglés) y el Comité de Riesgo (RMM, por sus siglas en inglés).

#### **Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

Este comité sesiona mensualmente, siendo presidido por el Director de Finanzas de la Institución, fungiendo como miembros ejecutivos de primer nivel, el Director General y las áreas de Banca: Minorista, Corporativa, Empresarial y Comercial, así como: Tesorería, Riesgos, Operaciones de Tesorería, Administración del Balance, Estrategia y Planeación.

El ALCO es el vehículo primario para alcanzar los objetivos de una adecuada administración de Activos y Pasivos, tiene como principales propósitos los siguientes:

- ▶ Proveer una dirección estratégica que asegure un seguimiento táctico creando una estructura de balance que integre el cumplimiento de objetivos dentro de parámetros de riesgo preestablecidos.
- ▶ Identificar, monitorear y controlar todos los riesgos relevantes, incluyendo la información generada por el RMM.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- ▶ Diseminar la información necesaria para una adecuada toma de decisiones.
- ▶ Revisar de forma general las fuentes y destino de los fondos.
- ▶ Determinar un entorno probable para los activos y pasivos de la Institución, para llevar a cabo una planeación considerando escenarios de contingencia.
- ▶ Evaluar alternativas de tasas, precios y mezclas del portafolio.
- ▶ Revisar y asumir la responsabilidad de: distribución y vencimientos de activos y pasivos, posición y tamaño de márgenes de interés, niveles de liquidez y utilidad económica.

---

### **Comité de Riesgos (RMM)**

El Consejo de Administración constituyó al Comité de Riesgos con el objeto de controlar y administrar los distintos tipos de riesgos a los que está sujeta la Institución. El Comité debe sesionar cuando menos una vez al mes.

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por un miembro propietario del Consejo, el Director General HBMX y el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), así como el Auditor Interno de la Institución (con voz, pero sin voto).

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

Funcionarios de primer nivel de HSBC México podrán ser participantes con voz pero sin voto, incluyendo al HBMX CFO, HBMX COO, DGA Banca de Consumo HBMX, DGA Banca Comercial HBMX, DGA Banca Global HBMX, DGA Mercados Globales HBMX, DGA Estrategia y Planeación HBMX, DGA de Recursos Humanos HBMX, DGA de Comunicación Externa HBMX, DGA de Comunicación Interna HBMX, Director Crimen Financiero HBMX, Director Ejecutivo del Cumplimiento Regulatorio HBMX, Director Ejecutivo Jurídico HBMX, Director de Riesgos de Banca de Consumo HBMX, Director de Riesgos de Banca Comercial y Global HBMX, Director de Riesgo Operacional / COO de Riesgos / Director de Estrategia de Riesgos HBMX, Director de Marketing HBMX (Invitado opcional), Director de Sustentabilidad Corporativa HBMX (Invitado opcional), Secretario Corporativo (Invitado opcional) y CAO Riesgos (Secretario del Comité). El Comité es presidido por un miembro propietario del Consejo de Administración.

Los principales objetivos del Comité de Riesgos de la Institución, mismos que se comparten con sus Filiales son:

- ▶ Monitorear los riesgos actuales y potenciales que pudiesen impactar la operación de HSBC México, evaluar su materialización y el impacto potencial que pudiesen tener ya sea de forma reputacional, financiera u operativa. Así también, desarrolla una metodología enfocada e integrada para la identificación de los riesgos de HBMX.
- ▶ Proponer soluciones anticipadas para mejorar el perfil del riesgo o para atenuar riesgos específicos o materiales.
- ▶ Desarrollar una visión clara del perfil y de las tendencias del riesgo de crédito, mercado, liquidez, seguros, operacional, reputacional y controles internos que pudiesen impactar o generar cambios en la estrategia del negocio.
- ▶ Establecer un proceso de riesgo enfocado a la administración de riesgos relevantes, contingencias y mitigantes y consolidar el reporte de riesgos para revisión del ALCO.
- ▶ Aprobar y proponer al Consejo los cambios en normas y políticas sobre la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con la regulación expedida por la CNBV.
- ▶ Autorizar la tolerancia máxima al riesgo de mercado, al riesgo de crédito y a otros riesgos considerados como aceptables, en lo referente a las operaciones de tesorería (derivados).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- ▶ Revisar y aprobar las metas, operaciones y procedimientos de control, así como el nivel de tolerancia al riesgo, basándose en las condiciones del mercado.
- ▶ Autorizar los Términos de Referencias (ToR) de los Comités que dependan de éste, incluyendo la autorización de sus miembros, así como proveerlos de guía y vigilancia sobre sus actividades.
- ▶ Aprobar las metodologías para la medición e identificación de todo tipo de riesgos.
- ▶ Aprobar cambios a las metodologías de cálculo de provisiones, así como de los 'Economic Factors' y 'Emergence Periods'
- ▶ Desarrollar y modificar los objetivos, lineamientos y políticas en materia de originación y administración de crédito.
- ▶ Revisar temas importantes que se encuentren abiertos, que se incluirán en la certificación del Director General (según el momento de la certificación) y monitorear la resolución de dichos temas.
- ▶ Nombrar y remover al Jefe de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR). El nombramiento y cese, deberán ser ratificadas por el Consejo.
- ▶ Informar al Consejo, al menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumido por la Institución, así como la falla de los límites de exposición y el apetito al riesgo en caso de que se dé.
- ▶ Asegurar el conocimiento por parte de los involucrados en la toma de riesgos, de los límites de exposición, así como de los niveles de tolerancia al riesgo.
- ▶ Administración y reporte de los riesgos: Tendencias de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Capital y Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo de Seguridad, Riesgo en Sistemas y Operaciones, Cumplimiento Regulatorio, Riesgo de Delito Financiero, Riesgo Legal, Controles Financieros, Riesgos de Subsidiarias y Reportes de Riesgos de las Líneas de Negocio.
- ▶ Monitorear los riesgos que podrían tener un impacto en las personas jurídicas del "Grupo Financiero HSBC México S.A. de C.V.", con base a la frecuencia definida para cada entidad.

### **Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR)**

---

El Comité de Riesgos para llevar a cabo la administración integral de riesgos contará con una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta la Institución en sus operaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos será independiente de las Unidades de Negocio, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada segregación de funciones. Las responsabilidades de esta Unidad no se centralizan en un área solamente, existe un área especializada para cada tipo de riesgos discretivos y no discretivos, los cuales reportan periódicamente los resultados de su administración al Comité de Riesgos (RMM) y al Consejo de Administración.

El funcionario designado por el Consejo de Administración como responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, es el Director General Adjunto de Riesgos o CRO (Chief Risk Officer), quien es el encargado de coordinar a las diversas áreas responsables de cada uno de los diferentes riesgos para el cumplimiento de las disposiciones regulatorias.

### **Riesgo de Mercado**

---

#### **Información Cualitativa**

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

El propósito de la administración de riesgos de mercado en HSBC consiste en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Institución por movimientos en el mercado.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

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

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

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

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

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

### **Valor en Riesgo (VaR)**

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Valor Presente de un Punto Base (PVBP) y 'zero' PVBP (z-PVBP)**

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

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

## **Riesgo de Sobretasa**

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

## **Riesgo de Base**

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

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

- ▶ Regulación
- ▶ Restricciones que tiene cada mercado
- ▶ Calendarios
- ▶ Convenciones de mercado (plazo base en tasas de interés)
- ▶ Otros

## **Credit Spread (CS01)**

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

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

## **Vega o Riesgo de Volatilidad**

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

## **Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)**

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

cambios en las tasas de interés se consideran tanto de forma positiva como negativa para medir el impacto en los distintos portafolios que se manejan.

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

### **Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado**

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

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

### **Carteras y Portafolios a los que aplica**

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

El área de riesgos de mercado calcula el VaR y el PVBP, entre otras medidas, para las líneas de negocio de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación de acuerdo a la regulación de 'Volcker'. Esto es con la finalidad de vigilar la posición propia y la posición de negociación. Cabe mencionar que en ambos casos los portafolios tienen incluidos los instrumentos Derivados que le corresponden.

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

En cuanto al PVBP, éste se presenta para la tasa de interés de pesos, dólares y UDIs del Balance (BSM) Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio del Banco, y para los portafolios de 'Trading Intent' y 'Accrual', los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO, además de la clasificación 'Volcker'. Adicionalmente hay una prueba de estrés especial para los Títulos Disponibles para la Venta (AFS) y los Títulos que se consideran de Cobertura (CFH).



# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Información Cuantitativa

A continuación, se presenta el VaR de mercado y el PVBP de los portafolios de Balance (BSM), Mercados Globales (GM) y ALCO para el cuarto trimestre del 2018 (en millones de dólares).

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

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

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

N/A = No aplica

\* Valor absoluto

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

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

\* Valor absoluto

El VaR del portafolio de Balance para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió -35.97% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El VaR del portafolio de Mercados Globales, para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió 6.99% con respecto al VaR del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios. Durante el periodo, los niveles de VaR se mantuvieron por debajo de los límites totales establecidos por la Administración.

El VaR promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2018 varió -20.68% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2018 varió 16.67% con respecto al VaR promedio del trimestre anterior. El VaR promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Comparativo de VaR de Mercado contra Capital Neto

A continuación, se presenta una tabla comparativa del VaR promedio de Mercado y el Capital Neto al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2018, en millones de dólares:

	30-sep-18	31-dic-18
VaR Total *	14.61	12.02
Capital Neto **	3,071.87	2,932.75
VaR / Capital Neto	0.48%	0.41%

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

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

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

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

\*Valor absoluto

El PVBP del portafolio de Balance en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió -69.08% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El PVBP del portafolio de Mercados Globales en total tasas para el cierre del cuarto trimestre del 2018 varió 20.83% con respecto al PVBP del cierre del trimestre anterior. El portafolio de ALCO permaneció sin cambios.

El PVBP promedio del portafolio de Balance correspondiente al cuarto trimestre del 2018 varió -28.89% con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de Mercados Globales correspondiente al cuarto trimestre del 2018 no tuvo variación con respecto al PVBP promedio del trimestre anterior. El PVBP promedio del portafolio de ALCO permanece sin cambios.

## Riesgo de Liquidez

### Información Cualitativa

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

HSBC tiene implementados límites de razones de liquidez, tanto en moneda nacional como en dólares de los EEUU. Estas razones de liquidez son calculadas al menos mensualmente y comparadas con los límites autorizados por el Comité de Activos y Pasivos y al Consejo de Administración. Adicionalmente se realizan revisiones de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para tener una correcta diversificación de fuentes de fondeo y alternativas.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

La metodología utilizada para la medición de riesgo de liquidez es a través de Índice de Cobertura de Liquidez (LCR DA), requerida por la PRA (Prudential Regulatory Authority), el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) requerido por las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, el Coeficiente de fondeo estable neto que abarca posiciones mayores a un año (NSFR) que requiere Grupo HSBC, así como métricas de concentración de depósitos y vencimientos de deuda calculados al menos de forma mensual.

La Institución ha desarrollado e implementado desde 2003 un Plan de Contingencia de Liquidez en donde se definen las posibles contingencias de liquidez, se establecen los responsables del plan, los pasos a seguir y se determinan las fuentes alternativas de fondeo a las que tendría acceso la Institución en caso de alguna contingencia. Este plan fue sustituido en 2015 por el Plan de Financiamiento de Contingencia requerido por la regulación local y por Grupo HSBC.

Cada año se somete a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos y al Consejo de Administración, el Plan de Financiamiento de Contingencia el cual contiene todos los elementos requeridos por la CUB en el Anexo 12C y los requerimientos realizados por el Grupo HSBC derivado de la experiencia internacional con que se cuenta como por ejemplo: eventos detonantes, equipo de manejo de crisis, responsabilidades específicas de cada miembro del equipo, posibles planes de acción, alternativas de fuentes de fondeo tomando en cuenta disponibilidad, capacidad y costo de las mismas, plan de comunicaciones internas y externas, y formatos de aviso a CNBV en caso de activación. Para lograr que todos los integrantes conozcan sus funciones dentro del plan, se realizan revisiones semestrales personalizadas con cada uno de ellos antes de someterse a aprobación ante el Consejo de Administración.

### **Información Cuantitativa**

El CCL (LCR local) al cierre de diciembre 2018 fue de 142.89% que se encuentra por encima del mínimo regulatorio del 90%. El LCR DA a cierre de diciembre 2018 fue de 152.6% que se encuentra por encima del límite regulatorio (PRA) 100% aplicable en 2018.

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

### **Riesgo de tasa de interés**

#### **Información Cualitativa**

El riesgo de tasa de interés se genera principalmente por las brechas en el precio de las tasas y vencimientos de los activos y pasivos del Banco. Esto puede dar lugar a volatilidad en el margen financiero (NII – Net Interest Income, por sus siglas en inglés) futuro y en el estado de resultados, como resultado de movimientos en las tasas de interés de mercado.

Derivado de lo anterior, y como parte de la administración de riesgo de tasa de interés, en el libro bancario del Grupo HSBC, se calculan dos métricas internas con periodicidad trimestral:

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

NIIS es la medida de sensibilidad del margen financiero frente a variaciones en las tasas de mercado, que contempla los portafolios dentro de balance (partidas patrimoniales) y fuera de balance; incluyendo los valores disponibles para la venta (AFS, por sus siglas en inglés).

En el cálculo de la métrica, se generan simulaciones del margen financiero durante los próximos doce meses en los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC, una rampa de -/+25pb cada trimestre hasta -

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

/+100pb y un segundo escenario en el que se asume un movimiento paralelo de la curva de referencia en -/+100pb desde el momento del análisis.

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

- § Un piso de 0%, para las tasas que sean demasiado bajas y cuyo movimiento negativo pudiera resultar en una tasa menor que cero.
- § Que la cartera de créditos y depósitos para ambos escenarios base y estresados, se mantienen constantes (se asume una reinversión del cien por ciento).
- § Los supuestos inherentes de cada negocio, que capturen las perspectivas de reinversión y precio de los portafolios existentes y nuevos.
- § Las transacciones de tasa de transferencia interna y las operaciones de derivados (CFH/FVH), estas últimas deberán ser tratadas en base al perfil contractual.

### **Valor Económico del Capital (EVE - Economic Value of Equity)**

Es la medida de sensibilidad que permite observar el impacto de los distintos escenarios señalados por Grupo HSBC sobre el valor económico del capital medido en términos relativos sobre el capital. El alcance de la métrica, incluye los portafolios dentro de balance y fuera de balance, exceptuando aquellos los de negociación (trading) y partidas relacionadas al capital contable (ej. capital social, utilidades retenidas, capital de acciones preferentes, etc.).

No obstante, con base a los lineamientos de Grupo HSBC, se deberá tomar en cuenta aquellos instrumentos de capital que contablemente sean considerados como deuda.

El cálculo de la métrica debe considerar un escenario a vencimiento de los portafolios, por lo que se ha de generar flujos de capital e interés para los diferentes escenarios de impacto sobre los cuales se descuentan considerando un impacto en la tasa de descuento de -/+200 puntos básicos calculando un diferencial respecto a un escenario base y entre los portafolios activos y pasivos del banco.

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

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

Consideraciones. Ambas métricas contemplan:

- § Partidas sin vencimiento explícito (ej. depósitos bancarios en cuenta corriente) que utilizarán en el re precio de la tasa y vencimiento, el monto estable y plazo de caracterización definido mediante un modelo interno aprobado y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- § Productos con opcionalidad de prepago, cuya metodología será aprobada y revisable anualmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- § Proyección de las tasas de interés (Forward Rates), que fungirán como índices de mercado.
- § Supuestos específicos relacionados a cada escenario de estrés, que permitan fijar la tasa a los nuevos o existentes volúmenes.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **LIMITES**

Los límites se emplean para controlar el riesgo de tasa de interés del Grupo HSBC, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. Dichos límites han sido aprobados por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y permiten contar con una referencia válida, para monitorear la situación actual al apetito de riesgo por parte del Banco.

## **Información Cuantitativa**

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

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

Concepto	-100pbs Paralelo	-100pbs Rampa	+100pbs Rampa	+100pbs Paralelo
<b>Impacto Anual</b>	-811	-477	478	853
-100pbs Paralelo: Disminución de 100 puntos básicos en paralelo sobre toda la curva.				
-100pbs Rampa: Disminución de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Rampa: Incremento de 100 puntos básicos en rampa de 25pbs por trimestre.				
+100pbs Paralelo: Incremento de 100 puntos básicos en paralelo en toda la curva.				

MXNm

Valor Económico del Capital (EVE Economic Value of Equity)

El Banco presenta al cuarto trimestre del año (diciembre 2018) los siguientes resultados:

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

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

MXNm

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Riesgo de Crédito**

---

### **Información Cualitativa**

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

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

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

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

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

#### **Cartera Comercial**

##### **1. Reservas Preventivas por Riesgo de Crédito**

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

##### **2. Modelos de Administración Interna**

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

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

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

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

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

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

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

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

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

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

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

Los modelos globales, GLCS, Bancos, Soberanos y NBFI DST, son modelos asociados a portafolios de bajo incumplimiento, por lo que actualmente no es posible medir su desempeño, sin embargo, se realiza un monitoreo de las tasas de 'overrides' trimestralmente.

Actualmente, el re desarrollo de los modelos de GLCS, Bancos y algunos modelos de NBFIs (Seguros, Fondos de Cobertura, Fondos Tradicionales y Fondos) fueron terminados por Grupo HSBC. La implementación del modelo de GLCS se espera para el primer trimestre de 2019, NBFIs Seguros para el primer trimestre de 2019, para el resto de los modelos del tercer trimestre de 2019

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

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

Severidad de la pérdida (LGD)= 45%.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **2.3 Modelo de Exposición al Incumplimiento (EAD)**

Exposición al incumplimiento= Exposición al incumplimiento bajo el enfoque de Modelos de Valuación Interno Básico<sup>1</sup>.

## **3. Sistemas de Evaluación de Riesgo**

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

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

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

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

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

## **Información Cuantitativa**

En la siguiente tabla se presenta el importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre del ejercicio, incluyendo el importe de las exposiciones brutas al 31 de diciembre de 2018.

	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Exposición</b>
Empresas con ventas mayores a 14 millones de UDIS	177,597	3,266	174,331
Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIS	49,147	2,336	46,811
Entidades Financieras	22,120	367	21,753
Gobierno, Entidades Federativas y Municipios	12,480	402	12,078
Proyectos de Inversión	8,816	44	8,772
<b>Total</b>	<b>270,160</b>	<b>6,414</b>	<b>263,746</b>

---

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



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

<b>Entidad Federativa</b>	<b>Exposición</b>
Ciudad de México	135,823
Otros	31,719
Nuevo León	23,468
México	11,755
Aguascalientes	11,047
Jalisco	10,866
Sinaloa	9,709
Veracruz	5,737
Quintana Roo	4,608
Sonora	4,605
Guanajuato	4,385
Baja California	3,898
Puebla	3,719
Hidalgo	2,405
<b>Total</b>	<b>263,746</b>

<b>Exposición por sector económico cartera comercial:</b>	<b>Exposición</b>
Comercial e Industrial	118,126
Financiera	38,089
Otros	30,947
Bienes raíces	26,785
Energía	23,059
Gobierno	12,389
Agricultura y minería	11,472
Transporte	2,877
<b>Total</b>	<b>263,746</b>

En las siguientes tablas se muestran las carteras emproblemadas, incluidas las reservas.

	<b>Cartera Emproblemada</b>					
	<b>Vigente</b>		<b>Vencida</b>		<b>Total</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>	<b>Saldo</b>	<b>Reserva</b>
<b>Empresarial</b>	<u>\$ 855</u>	<u>\$ 369</u>	<u>\$ 4,430</u>	<u>\$ 2,311</u>	<u>\$ 5,285</u>	<u>\$ 2,680</u>

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

A continuación, se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

## Reservas Crédito Comercial

	Cartera *	Provisiones	Rango
Riesgo A-1	144,434	919	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	50,618	569	0.9% - 1.5%
Riesgo B-1	28,356	487	1.5% - 2.0%
Riesgo B-2	15,770	358	2.0% - 2.5%
Riesgo B-3	18,707	681	2.5% - 5.0%
Riesgo C-1	4,739	359	5.0% - 10.0%
Riesgo C-2	1,577	175	10.0% - 15.5%
Riesgo D	4,830	1958	15.5% - 45.0%
Riesgo E	1,130	908	45.0% - 100.0%
	<b>270,160</b>	<b>6,414</b>	

\*Incluye factoraje intereses por cobrar \$168

En la siguiente tabla se muestra el importe de los créditos vencidos desglosado por entidad federativa significativa, incluyendo el importe de las reservas preventivas:

## Cartera Comercial

	Monto vencido	Reserva
Tamaulipas	1,075	478
Nuevo León	743	359
Ciudad de México	608	359
Otros	431	203
Jalisco	415	240
Sinaloa	389	229
Baja California Norte	346	256
México	237	107
Chihuahua	181	61
Puebla	89	47
Guerrero	67	30
<b>Total</b>	<b>4,580</b>	<b>2,371</b>

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

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

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

MXN millones

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

\*El Balance y Balance Promedio incluye exposiciones contingentes (en balance por MXN 43,860m al 31 de diciembre de 2018). Los saldos mostrados no incluyen Retail BB (MXN 9,511m al 31 de diciembre de 2018).

## Cartera de Crédito al Consumo e Hipotecario

### Información Cualitativa

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

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

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

# HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## Información Cuantitativa

A continuación, se muestran las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme a las Disposiciones de Carácter General.

### Reservas Consumo Revolvente

	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>
Riesgo A-1	6,287	607	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	7,180	384	0.9% - 1.5%
Riesgo B-1	2,275	154	1.5% - 2.0%
Riesgo B-2	944	85	2.0% - 2.5%
Riesgo B-3	849	92	2.5% - 5.0%
Riesgo C-1	1,495	204	5.0% - 10.0%
Riesgo C-2	1,287	309	10.0% - 15.5%
Riesgo D	943	527	15.5% - 45.0%
Riesgo E	839	719	45.0% - 100.0%
	<b>22,099</b>	<b>3,081</b>	<b>8.6%</b>

### Reservas Consumo No Revolvente

	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>
Riesgo A-1	11,673	144	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	4,873	125	0.9% - 1.5%
Riesgo B-1	6,126	208	1.5% - 2.0%
Riesgo B-2	4,309	195	2.0% - 2.5%
Riesgo B-3	1,419	79	2.5% - 5.0%
Riesgo C-1	3,070	213	5.0% - 10.0%
Riesgo C-2	3,568	400	10.0% - 15.5%
Riesgo D	1,83 v 2	384	15.5% - 45.0%
Riesgo E	1,850	1,264	45.0% - 100.0%
	<b>38,729</b>	<b>3,012</b>	

### Reservas Cartera Hipotecaria

	<b>Cartera</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Rango</b>
Riesgo A-1	41,855	73	0.0% - 0.9%
Riesgo A-2	1,845	11	0.9% - 1.5%
Riesgo B-1	782	7	1.5% - 2.0%
Riesgo B-2	936	11	2.0% - 2.5%
Riesgo B-3	456	8	2.5% - 5.0%
Riesgo C-1	1,002	31	5.0% - 10.0%
Riesgo C-2	457	31	10.0% - 15.5%
Riesgo D	614	133	15.5% - 45.0%
Riesgo E	91	90	45.0% - 100.0%
	<b>48,037</b>	<b>395</b>	<b>0.7%</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

Exposición por Cartera	Consumo	
	Revolvente	No Revolvente
Ciudad de México	7,703	6,450
Estado De México	4,243	4,708
Jalisco	2,891	2,499
Baja California	1,205	1,866
Nuevo León	2,245	1,757
Veracruz	1,070	1,711
Puebla	1,398	1,621
Sonora	1,207	1,579
Chihuahua	1,062	1,417
Quintana Roo	861	1,087
Otros	10,666	14,034
<b>Total</b>	<b>34,550</b>	<b>38,729</b>

Exposición	Vivienda
Ciudad de México	11,023
Hidalgo	5,324
Jalisco	3,972
Nuevo León	3,263
Querétaro	2,153
Puebla	2,021
Baja California	1,942
Sonora	1,816
Estado De México	1,623
Yucatán	1,436
Otros	13,465
<b>Total</b>	<b>48,037</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

En las siguientes tablas se muestran los importes de los créditos vencidos desglosado por entidad federativa significativa, incluyendo el importe de las reservas preventivas de las carteras de consumo revolvente, consumo no revolvente e hipotecaria.

<b>Consumo Revolvente</b>	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reserva</b>
Ciudad de México	244	169
Estado de México	154	106
Jalisco	90	63
Nuevo León	61	42
Puebla	49	34
Baja California	45	32
Veracruz	42	28
Sonora	39	27
Quintana Roo	34	24
Chihuahua	33	23
Otros	349	241
<b>TOTAL</b>	<b>1,139</b>	<b>788</b>

<b>Consumo No Revolvente</b>	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reservas</b>
Ciudad De México	342	279
Estado De México	133	108
Jalisco	62	50
Puebla	56	46
Nuevo León	54	45
Veracruz	48	40
Baja California	46	37
Sonora	42	34
Chihuahua	39	32
Quintana Roo	34	27
Otros	226	273
<b>Total</b>	<b>1,082</b>	<b>972</b>

**HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

<b>Cartera Hipotecaria</b>	<b>Monto Vencido</b>	<b>Reservas</b>
Ciudad de México	54	12
Hidalgo	49	11
Jalisco	37	9
Puebla	24	6
Nuevo León	21	4
Veracruz	18	5
Sonora	18	3
Querétaro	17	3
Tamaulipas	12	3
Baja California Norte	12	2
Otros	222	106
<b>Total</b>	<b>485</b>	<b>164</b>

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

A continuación, se muestra el desglose de la cartera vigente por plazo remanente de vencimiento por los principales tipos de posiciones crediticias:

<b>Rango</b>	<b>Días</b>	<b>Comercial</b>	<b>Vivienda</b>
1	1 - 7	5,495	-
2	8 - 31	21,483	-
3	32 - 92	34,235	1
4	93 - 184	25,200	2
5	185 - 366	16,744	11
6	367 - 731	15,110	66
7	732 - 1096	23,601	151
8	1097 - 1461	48,510	467
9	1462 - 1827	46,773	626
10	1828 - 2557	19,357	804
11	2558 - 3653	6,936	3,199
12	3654 - 5479	466	11,620
13	5480 - 7305	1,671	27,896
14	>7306	-	2,708
<b>Total General</b>		<b>265,580</b>	<b>47,552</b>

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Riesgo Operacional**

---

### **Información Cualitativa**

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida que resulta de procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos; si bien, la inclusión de los riesgos relacionados a tecnología y legal se especifica en la regulación local, cabe mencionar que en HSBC existen áreas especializadas para la gestión independiente de cada uno.

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

La administración del riesgo operacional del Grupo HSBC se basa en el modelo de “**Tres líneas de defensa**”, con el fin de garantizar que el ambiente de control sea efectivamente administrado dentro del apetito de riesgo esperado por las áreas de negocio globales, las áreas de apoyo globales y Servicios de Operaciones y Tecnología de HSBC (HOST - HSBC Operation Services & Technology) de manera continua. El modelo establece las responsabilidades con base en la administración del riesgo y el ambiente de control.

### **Primera línea de defensa:**

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

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

- Identificar y evaluar los riesgos y controles operacionales de acuerdo con la política de Identificación y evaluación de riesgos y controles (RCA). Esta es una visión a futuro y considera los próximos 12 meses para cuantificar el riesgo.
- Identificar y presentar informes de eventos de acuerdo con la política interna correspondiente, y establecer acciones de mitigación para evitar su reincidencia.
- Identificar los problemas de control inherentes a sus actividades y establecer planes de acción para solucionarlos, o formalizar procesos de aceptación de riesgo cuando no sea viable poner en práctica estos planes.

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

- Riesgos y controles de procesos críticos.
- Riesgos y controles de proyectos principales.
- Adquisición de negocios e implementación de la debida diligencia.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- Iniciativas de negocio, incluyendo productos nuevos o cambios significativos a los productos existentes.
- Procesos de planeación y de presupuesto.
- Acuerdos de subcontratación, selección de proveedores y utilización de productos internos.

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

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

Los BRCMs deben definir un plan de monitoreo detallado, el cual debe establecer las actividades de monitoreo a ser realizadas durante el año. El plan deberá estar sujeto a revisión y actualización continua conforme cambien las circunstancias, con el fin de asegurar que los monitoreos realizados estén acorde al perfil de riesgo de la entidad.

### **Segunda línea de defensa:**

La segunda línea de defensa comprende principalmente las áreas de apoyo globales cuya función es verificar que se cumpla con el apetito de riesgo del Grupo HSBC y están constituidas por tipo de riesgo. Sus responsabilidades principales son:

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

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

El área de Riesgo Operacional proporciona una supervisión independiente del riesgo operacional y posee su propio marco de gestión. Ofrece informes sobre la exposición y el apetito para respaldar la toma de decisiones de alto nivel.

### **Tercera línea de defensa:**

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Información Cuantitativa**

El 1 de abril de 2017 HSBC implementó una nueva metodología de identificación y gestión de riesgos operacionales la cual enfatiza el enfoque en los riesgos inherentes muy altos y altos. De acuerdo a la evaluación de los riesgos operacionales al 31 de diciembre de 2018, HSBC México cuenta con un total de 115 riesgos inherentes muy altos y altos identificados y evaluados por las diferentes áreas. De este total de riesgos inherentes muy altos y altos se cuenta con un 3% (4 riesgos) residuales Altos, 89% (102 riesgos) residuales Medios y 8% (9 riesgos) residuales Bajos.

La Institución cuenta con un sistema de administración de riesgo operacional en donde se registran las pérdidas operacionales y se mantiene una base histórica con información desde 2007. La declaración del apetito de riesgo operacional para el banco durante 2018 es de MXN 754.35 millones (tipo de cambio\_19.66 diciembre 2018 USD 38.37 millones) para pérdidas operacionales y se monitorea de manera mensual a través del estado de Apetito de Riesgo (RAS, Risk Appetite Statement, por sus siglas en inglés) el cual se presenta mensualmente en el Comité de Riesgos de la entidad.

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

A partir de noviembre de 2015, de acuerdo a la autorización de la CNBV, la entidad utiliza el Método Estándar Alternativo para el cálculo del requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional.

## **Riesgo Tecnológico**

---

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

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

El área de HOST utiliza el marco de trabajo para la administración de riesgos implementado en HSBC (Operational Risk Management Framework – ORMF), el cual enmarca todos los riesgos operacionales, incluyendo el tecnológico, este modelo es monitoreado de manera global y local a través del registro de todos los componentes de administración de riesgos (riesgos, controles, eventos, problemas, acciones, etc.) dentro de una herramienta que permite el seguimiento

Las medidas usadas para controlar el riesgo tecnológico son principalmente:

- I. A través de una estructura de Gobierno conformada por comités directivos orientados a mantener un adecuado control de los riesgos tecnológicos y a una ágil, segura y confiable capacidad de respuesta para todos los servicios bancarios que se brindan en los distintos canales de distribución.
- II. Manteniendo actualizados y probados los diferentes escenarios con Planes de Continuidad de Negocio (BCP) y su correspondiente plan de recuperación en caso de desastres (DRP) para eventos que requieran el posicionamiento de su operación en sitios alternos.
- III. Evaluación / monitoreo de controles de tecnología y soporte en la evaluación de riesgos.
- IV. Manejo de proyectos de tecnologías de la información con base a la metodología estándar del Grupo HSBC: Específicamente en el dominio para el desarrollo de software en su ciclo de vida

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

- bajo el 'framework' de 'Discipline Agile', integra mejores prácticas de BTF (Business Transformation Framework) y la metodología AGILE.
- V. Monitoreo del ambiente de control de tecnología de la información por medio de un área especializada (CCO Technology) -incluyendo el cumplimiento de los controles IT SOX (Sarbanes Oxley) -y de las revisiones de auditorías internas, externas y regulatorias.
- VI. Con el establecimiento de indicadores clave de desempeño, los cuales son usados para monitorear y alertar a los responsables de los controles, sobre las tendencias en el comportamiento de los controles y así asegurar la efectividad de los mismos.

La estructura organizacional de la función que coadyuva para la administración integral de riesgos, específicamente en materia de riesgos tecnológicos, se llama CCO Technology (Chief Control Office), la cual forma parte de una estructura global.

## **Riesgo Legal**

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

- ▶ **Riesgo Contractual.**- Es el riesgo de que la Institución sufra una pérdida financiera, acción legal o regulatoria y/o daño reputacional debido a que sus derechos y/u obligaciones establecidas en un contrato es técnicamente inadecuado. Tales defectos pueden incluir: (a) tergiversación, (b) documentación inadecuada, (c) consecuencias involuntarias, (d) incumplimiento involuntario y/o (e) exigibilidad.

No obstante lo anterior, el riesgo contractual no incluye el riesgo de pérdida financiera, acción legal o regulatoria o daño reputacional causados por: (i) los riesgos comerciales en un contrato como resultado de una mala negociación de los términos comerciales básicos en el Negocio (por ejemplo, sobre precios, plazos, alcance, etc.); (ii) el incumplimiento del Negocio con los términos del contrato, como resultado de errores operativos; o (iii) error del Negocio o falta de supervisión en el proceso contractual previo.

- ▶ **Riesgo de Resolución de Litigios.**- Es el riesgo de que la Institución sufra pérdidas financieras o un daño reputacional debido a: (a) entorno adverso de la disputa y/o (b) administración inadecuada de la disputa.

Las pérdidas operacionales resultantes por demandas legales (ya sea de sentencias o acuerdos) no constituyen pérdidas por riesgo de resolución de litigios a menos que sean el resultado directo de los incisos (a) o (b) anteriores.

- ▶ **Riesgo Legislativo.**- Es el riesgo de que la Institución no logre o no pueda identificar, analizar, rastrear, evaluar el impacto o interpretar correctamente la legislación aplicable, jurisprudencia o regulación o una nueva interpretación regulatoria, legislativa o de la doctrina de las leyes o reglamentos existentes o decisiones en los tribunales u organismos reguladores.

El Riesgo Legislativo no incluye el riesgo relacionado de alguna pérdida financiera, acción legal, regulatoria o daño reputacional que surja de: i. Legislación fiscal, (Riesgo de Impuestos); o ii. Regulación o normas contables (Riesgo Contable); o iii. Regulación o normas de Seguridad e Higiene (Riesgo de Personal); o iv. Regulación relacionada con requerimientos mínimos de liquidez,

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

requerimientos mínimos de capital, requerimientos mínimos de solvencia, o reportes regulatorios financieros (Riesgo Contable).

- ▶ **Riesgo de Derechos no Contractuales.**- Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC tenga derechos de propiedad intelectual (por ejemplo: marcas comerciales, patentes y contratos de terceros) u otros activos no contractuales (por ejemplo: derechos de confidencialidad, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales) no son propiedad o protección adecuada, o la propiedad de dichos activos esta, de otro modo, abierta a impugnación e infringing por otros.
  
- ▶ **Riesgo de Obligaciones no Contractuales.**- Es el riesgo de que un miembro del Grupo HSBC infrinja los derechos de propiedad intelectual u otros activos no contractuales; actuando en contra de un deber o responsabilidad que surge como una cuestión de derecho general de un tercero, que incluye: (a) marcas, patentes y contratos de terceros (b) derechos de confidencialidad no contractuales, derechos equitativos en bienes inmuebles y secretos comerciales (c) un incumplimiento de un deber de diligencia según la ley de responsabilidad extracontractual.

Para la administración de los riesgos legales dentro de sus principales responsabilidades se encuentran:

- § Dar seguimiento a los resultados de las actividades de monitoreo de control realizadas por las áreas de control interno de los Negocios/Funciones y del área.
- § Garantizar que se lleven a cabo acciones para corregir las debilidades de control en los Negocios/Funciones y del área.
- § Desafiar los resultados de las evaluaciones de control y resultados de monitoreo de los Negocios/Funciones y del área.

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

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

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

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

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

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

► **Controles del Riesgo Legislativo**

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

► **Controles del Riesgo de Derechos no Contractuales:**

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

Para que un tercero haga uso de las marcas del Grupo HSBC o Marcas Locales debe estar previamente validado y autorizado por el Departamento Jurídico.

► **Controles de Obligaciones no Contractuales:**

Se tiene establecido un proceso para que el área Jurídica verifique al momento de hacer uso de marcas o avisos comerciales propiedad de terceros, estos se encuentren debidamente autorizado por su titular y cumplan cada una de las obligaciones adquiridas.

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

Jurídico ha establecido, documentado, implementado y mantenido procesos operativos para gestionar y administrar los riesgos operacionales de acuerdo con los requisitos de las Leyes, Normas, Reglamentos y Normatividad interna, para tal efecto:

- § Se han determinado los criterios y métodos necesarios para asegurarse de que el Riesgo Legal de acuerdo a cada una de sus categorías es administrado de manera adecuada.
- § Se han dispuesto los recursos humanos y materiales necesarios.
- § Se han establecido procesos para realizar el seguimiento, la mitigación y el análisis de los riesgos legales relevantes.
- § Se han establecido procesos para identificar e implementar las acciones necesarias para alcanzar los resultados planificados y/o corregir desviaciones en los procesos.

La estrategia de supervisión de los controles clave para mitigar los riesgos legales para la Función de Legal comprende tres grupos de actividades de supervisión:

- § Seguimiento a los resultados del control de monitoreo y de la efectividad del control de los Riesgos Legales.
- § Revisiones Temáticas y/o Especialistas asociadas a Riesgo Legal.
- § Desempeño de las actividades de monitoreo realizadas por la Función Legal a los diferentes Negocios/Funciones.

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Nota 32 - Políticas de crédito-**

La Dirección General revisa permanentemente que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo (procesos, personal adecuado y sistemas de cómputo) y las funciones de originación y administración del crédito dentro del Banco, procurando en todo momento, independencia en la realización de sus actividades, para evitar conflictos de interés, en complemento a lo establecido para la administración integral de riesgos.

### **Promoción**

La promoción de créditos de menudeo (personas físicas) y comerciales (personas físicas con actividad empresarial y persona morales) se realiza a través de sucursales, internet y/o por otros medios, a juicio de las áreas de negocio.

### **Evaluación**

La evaluación cualitativa y cuantitativa para aprobar y otorgar los distintos tipos de financiamiento, se efectúa mediante metodologías paramétricas o individuales, a través de modelos o juicio experto de personal altamente calificado, que cumplen con los estándares del Grupo y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, establecidas de manera independiente por el área de riesgo de crédito.

### **Aprobación**

Las facultades para aprobación individual de créditos comerciales son autorizadas a funcionarios del más alto nivel por el Consejo de Administración, quienes, en su caso, las podrán delegar a otros funcionarios locales experimentados, considerando el nivel de riesgo de los posibles acreditados y sus operaciones.

La aprobación de créditos por métodos paramétricos, se realiza mediante la utilización de sistemas automatizados para analizar la información de los clientes, con base en documentación mínima requerida, datos e información estandarizada, cuya ponderación para arrojar un resultado favorable ha sido previamente definida por el área de riesgo.

### **Instrumentación**

El área jurídica es responsable de la instrumentación de todas las operaciones de crédito, incluyendo la elaboración de todos los contratos de crédito, los pagarés y la emisión del dictamen de la capacidad jurídica de los solicitantes y sus poderes.

### **Reestructuras**

Sólo podrán efectuarse reestructuras de proyectos viables, evitando que se incurra en la novación de la operación para no afectar las Garantías del Banco, procurando mejorar la posición original. Por política no deberán liberarse las Garantías actuales y en caso de presentarse la posibilidad de sustitución de las mismas, éstas deberán ser del mismo tipo o mejores.

Como excepción a esta Política se pueden reestructurar clientes que no presenten viabilidad de pago, cuando por este medio se mejore la posición del Banco (con pagos parciales, mayores garantías, corrección de problemas documentales, etc.).

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Una Reestructura es aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien;  
b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:

- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- Cambio de moneda o unidad de cuenta, o
- Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o prórroga del plazo del crédito.

No está permitido realizar reestructuras con el fin de ocultar créditos problema o diferimiento de pérdidas

### **Renovación**

Solo pueden renovarse operaciones en las que el saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por su nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes.

No se considera renovado un crédito cuando las disposiciones se efectúan durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

### **Seguimiento, recuperación y control**

La calificación de la cartera crediticia se hace de acuerdo a la metodología y procedimientos que cumplen con los estándares del Grupo y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, determinados por el área de riesgo crediticio.

Los expedientes de crédito son concentrados en instalaciones especializadas y se administran por acreditado, mientras que los créditos paramétricos se integran por crédito. El seguimiento, recuperación administrativa o judicial, incluyendo las cesiones de cartera de créditos, se efectúan con un trato justo a los clientes y considerando las mejores prácticas y medios, de acuerdo a criterios establecidos por las áreas de negocio, cobranza, jurídico y/o riesgo de crédito, según corresponda, así como de las áreas y personas que realizan la función de administración integral de riesgos.

Para garantizar un enfoque basado en el riesgo, que sea consistente con las exposiciones problemáticas y se minimicen las pérdidas potenciales, se establecen las obligaciones de gestión y los criterios que se deben cumplir, cuya responsabilidad es de las áreas de Recuperación de Crédito y Riesgos.

Los Funcionarios de los Segmentos son responsables de detectar las alertas tempranas de perfil de incumplimiento que presenten sus portafolios de Crédito, así como de recabar la información necesaria para su análisis y monitoreo, dentro del proceso de gestión.

El control y seguimiento de la actividad crediticia se complementa con la función de auditoría interna y credit review, independiente de las áreas de negocio y administrativas.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

## **Nota 33 - Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente:**

### **Mejoras a las NIF 2019.**

El CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2019” que contenían los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el Criterio Contable A-2 “Aplicaciones de Normas Particulares” de los Criterios Contables.

Mejoras que generan cambios contables.

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias” – A raíz de la entrada en vigor en 2018 de las normas relativas a instrumentos financieros, en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 34, “Información Financiera Intermedia”, se incluyeron nuevos requerimientos de revelaciones sobre valor razonable de instrumentos financieros y sobre ingresos por contratos con clientes. El CINIF está de acuerdo con los cambios efectuados por la NIC 34, por lo que sugiere también incluirlos en la NIF B-9.

Los principales cambios son: i) para instrumentos financieros, se deberá revelar la información sobre valor razonable requerida por las NIF C-20, “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, la NIF C-19, “Instrumentos financieros por pagar” y por la NIF B-17, “Determinación del valor razonable”; también se deberá revelar ii) el desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes requerido por la NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes”. Asimismo, se incluyen ejemplos de las revelaciones conforme al párrafo anterior como: i) transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable; ii) cambios en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de esos activos; y iii) cambios en los pasivos contingentes o activos contingentes.

Su aplicación es prospectiva a partir del 1º de enero de 2019.

Mejoras que no generan cambios contables.

NIF A-6, “Reconocimiento y valuación” – Se precisa la definición de valor neto de realización como sigue: Valor de realización es el monto estimado por la entidad (valor específico de la entidad) que se recibirá por la venta de un activo en el curso normal de la operación de una entidad. Cuando al valor de realización se le disminuyen los costos de disposición y, en su caso, los costos de terminación estimados, se genera el “valor neto de realización”.

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo” – Con la entrada en vigor de la NIF B-17, “Determinación del valor razonable”, la NIF C-6 debe referir el cálculo del valor razonable antes mencionado a la NIF B-17, en lugar de hacer referencia a la NIF A-6, “Reconocimiento y valuación”, por lo que se hacen modificaciones para eliminar esta referencia e incluir la referencia a la NIF B-17.

NIF C-20, “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés” – Se hace una precisión para dar mayor claridad al tratamiento contable respecto a los colaterales recibidos por una entidad como garantía del deudor del instrumento financiero. Se indica que cuando sean recibidos como colaterales en este tipo de instrumentos, no se deben reconocer en el estado de situación financiera, salvo que sean efectivo o el deudor incumpla las condiciones del contrato.



# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

NIF D-3, “Beneficios a los empleados” – Se hacen precisiones para tener un mejor entendimiento y, por consecuencia una mejor aplicación de la misma, entre las principales precisiones se encuentran las siguientes: i) se precisa que un traspaso de personal entre entidades bajo control común con reconocimiento de antigüedad implica reconocer en los estados financieros individuales de la entidad que recibe el personal el efecto retroactivo de una Modificación al Plan “MP”, equivalente a una introducción de un nuevo plan y para la entidad que traspasa el plan es una Liquidación Anticipada de Obligaciones “LAO”. En los estados financieros consolidados los traspasos de personal no tienen efecto, salvo que se cambien los beneficios al momento del traspaso; ii) se incluye una precisión de que cambios aplican a la tasa de descuento (de bonos gubernamentales a bonos corporativos o viceversa), respecto a cualquier efecto en el valor presente del pasivo laboral, debe considerarse como un cambio en la estimación contable y reconocerse cuando esto ocurra en los resultados del periodo en forma prospectiva con base en lo establecido en la NIF B-1, “Cambios contables y correcciones de errores”; y iii) se incluye a los beneficios asumidos por traspaso de empleados entre entidades bajo control común como una MP, para determinar el Costo Laboral de Servicios Pasados “CLSP”.

NIF D-5, “Arrendamientos” –Se realizaron ajustes menores a la redacción de la regla contable, incorporando el término “evaluar la probabilidad de ejercer” en sustitución del término “considerar” para determinar el plazo del arrendamiento. Asimismo, se hace la precisión de que un arrendador debe reconocer los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos cuando se devengan, en línea recta o de acuerdo con otra base sistemática, si ésta es más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo subyacente por su uso.

El Banco no espera impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios. Es importante mencionar que los cambios y precisiones a las NIF, relacionadas con la adopción de las normas internacionales de instrumentos financieros (IFRS 9), de ingresos proveniente de contratos con clientes (IFRS 15) y arrendamientos (IFRS 16), entrarán en vigor para las Instituciones de Crédito, en conjunto con la adopción de las mismas a partir del ejercicio que inicie el 1º de enero de 2020. El resto de los cambios serán adoptados en su fecha de entrada en vigor el día 1º de enero de 2019.

### ***Nueva NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”.***

La CINIF emitió la nueva NIF B-11, con la finalidad de separar las normas de Disposición de activos de larga duración y las operaciones discontinuadas, de los criterios de deterioro (actualmente incluidos en la Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”, incorporándolos dentro de la serie “B” de las NIF, por tratarse principalmente de criterios de presentación y revelación. Estos cambios tienen la intención de mejorar sustancialmente la información disponible por los usuarios de los estados financieros sobre los activos que van a ser dispuestos. Asimismo, esta NIF converge con la norma internacional de información financiera NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”.

La nueva NIF se aplica a todos activos de larga duración que se ponen a disposición excepto: a) activos biológicos valuados a valor razonable menos los costos de disposición dentro del alcance de la NIF E-1, Agricultura, b) instrumentos financieros dentro del alcance de la NIF C-2, Instrumentos financieros, c) activos por impuestos diferidos provenientes de la NIF D-4, Impuestos a la utilidad, y d) los activos que surgen de los beneficios a los empleados dentro del alcance de la NIF D-3, Beneficios a los empleados.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

También aclara que los activos presentados de acuerdo con un criterio basado en la liquidez, deben abarcar activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance y que los requisitos de clasificación y presentación de la NIF son aplicables a todos activos de larga duración para disposición y concluyó que cualquier exclusión debe únicamente estar relacionada con los requerimientos de valuación.

Su fecha de entrada en vigor es a partir del 1° de enero de 2020 de forma prospectiva, permitiendo su adopción anticipada, en cuyo caso se deberá revelar en notas este hecho. Dado que a la fecha la Comisión Bancaria no ha expresado su opinión sobre esta nueva NIF y que no se visualiza algún impacto significativo en su adopción, la Administración no tiene la intención de aplicarla anticipadamente.

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

La Comisión Bancaria se encuentra trabajando en un proyecto de actualización del marco contable aplicable a Instituciones de Crédito para adoptar los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros (IFRS 9 “Instrumentos financieros”), actualización de la norma vigente de reconocimiento de ingresos (IFRS 15 “Ingresos por contratos con clientes”), la emisión de una norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación, así como los cambios a la norma de arrendamiento (IFRS 16). Para llevar a cabo lo anterior, la Comisión Bancaria tiene planeado que dichas Instituciones adopten ciertas NIF, las cuales ya incluyen estos lineamientos normativos internacionales, pero emitiendo reglas particulares al sector financiero en algunos casos.

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

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

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.** Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

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

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

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

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

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

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

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 “Ingresos por actividades ordinarias”, y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 “Supletoriedad”

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

NIF D-5 “Arrendamientos”. Establece cambios al anterior Boletín D-5 “Arrendamientos” principalmente respecto al arrendador, eliminando el concepto de arrendamientos operativos o financieros (capitalizables) y obligándolo a reconocer un activo por su Derecho a Controlar su Uso “DCU” y un pasivo por arrendamiento a valor presente por su obligación de efectuar los pagos del mismo, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o de bajo valor. Para el arrendador no se realizan cambios significativos.

Aunado a estos cambios, la Comisión Bancaria ha enviado a las Instituciones de Crédito un borrador con la propuesta de modificaciones que se incluirían en los Criterios Contables con la intención de armonizarlas con la entrada en vigor de las nuevas NIF. Dentro de éstas se incluyen las siguientes:

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

### **Cartera de Crédito.**

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

### **Inclusión del criterio contable B-12 “Activos Virtuales”.**

Se incluye el tratamiento contable de los “Activos Virtuales” (ej. bitcoin, ethereum o ripple, entre otros) derivados de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, los cuales se miden inicialmente con base en el precio de la contraprestación en su fecha de concertación. Cambios de valor entre su fecha de concertación y fecha de liquidación se reconocen en el rubro de ORI, así como sus cambios subsecuentes en su valor razonable. En el momento en que sean realizados los “Activos Virtuales”, la valuación reconocida previamente en ORI se reciclará hacia el Estado de Resultados Integral dentro del rubro de “Resultados de Intermediación”.

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

Con la entrada en vigor de las NIF se derogarían los siguientes Criterios Contables:

- B-2 “Inversiones en valores” por la adopción de la NIF C-2 “Inversiones en Instrumentos Financieros”.
- B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” por la adopción de la NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”.
- B-11 “Derechos de cobro”.
- C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” por la adopción de la NIF C-14, “Transferencias y baja de activos financieros”.
- C-3 “Partes relacionadas” por la adopción de la NIF C-13 “Partes relacionadas”.
- C-4 “Información por segmentos” por la adopción de la NIF B-5 “Información financiera por segmentos”.

# **HSBC México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2018 y 2017

---

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

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

## **Eventos posteriores**

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

\*\*\*\*\*