BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	715,404,545,289	845,973,446,854
110000000000			DISPONIBILIDADES	52,819,307,546	53,550,646,091
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	205,257,835	250,141,358
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	161,324,088,635	170,524,071,667
	120100000000		Títulos para negociar	64,954,821,025	62,472,762,156
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	77,394,160,471	89,283,546,358
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	18,975,107,139	18,767,763,153
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	25,793,341,154	23,701,254,302
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	53,767,935,220	106,889,581,934
	121406000000		Con fines de negociación	53,767,935,219	106,889,581,932
	121407000000		Con fines de cobertura	1	2
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	351,414,389,381	415,900,592,522
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	351,414,389,381	415,900,592,522
129500000000			Cartera de crédito	369,401,506,513	429,673,939,563
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	358,182,642,667	421,331,742,010
	130100000000		Créditos comerciales	218,473,712,465	292,238,203,160
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	170,836,250,618	239,432,324,509
		130107020000	Entidades financieras	9,098,094,781	17,407,565,001
		130107030000	Entidades gubernamentales	38,539,367,066	35,398,313,650
	131100000000		Créditos de consumo	59,195,216,016	64,028,392,137
	132100000000		Créditos a la vivienda	80,513,714,186	65,065,146,713
		132107010000	Media y residencial	79,082,952,028	63,749,396,002
		132107020000	De interés social	394,089	638,273
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	1,430,368,069	1,315,112,438
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	11,218,863,846	8,342,197,553
	135051000000		Créditos comerciales	6,407,698,218	4,393,050,985
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	6,407,695,125	4,393,043,716
		135051020000	Entidades financieras	2,077	2,077
		135051030000	Entidades gubernamentales	1,016	5,192
	135061000000		Créditos de consumo	2,063,153,131	2,313,245,156
	135071000000		Créditos a la vivienda	2,748,012,497	1,635,901,412
		135071010000	Media y residencial	2,726,745,877	1,635,901,412
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	21,266,620	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-17,987,117,132	-13,773,347,041
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	47,036,908,425	53,196,461,091
150000000000			Bienes adjudicados	319,069,833	355,415,093
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	4,504,141,377	4,355,431,416
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	987,775,052	978,206,174
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	240,085,723	240,085,723
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	10,829,941,912	10,856,501,080
190000000000			OTROS ACTIVOS	6,162,303,196	5,175,058,403
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,162,303,196	5,175,058,403
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	647,960,119,535	779,138,821,875
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	478,793,077,585	493,551,532,752
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	303,321,559,900	285,505,730,488
	211100000000		Depósitos a plazo	128,383,761,471	163,059,926,855
		211101000000	Del público en general	127,382,874,312	132,896,485,358
		211102000000	Mercado de dinero	1,000,887,159	30,163,441,497
		211103000000	Fondos especiales	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	46,218,246,950	44,128,052,034
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	869,509,264	857,823,375
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,792,709,575	45,074,745,388
	230100000000		De exigibilidad inmediata	2,612,455,436	12,790,600,504
	230200000000		De corto plazo	9,624,240,187	4,686,604,847
	230300000000		De largo plazo	5,556,013,952	27,597,540,037
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	33,840,424,408	47,281,731,471
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	6,962,418,173	8,160,824,659
	220901000000		Reportos	0	-3
	220902000000		Préstamo de valores	6,962,418,173	8,160,824,662
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	45,610,871,082	108,123,825,517
	221406000000		Con fines de negociación	45,593,665,326	108,060,928,784
	221407000000		Con fines de cobertura	17,205,756	62,896,733
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51,889,538,284	61,776,415,816
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	43,295,361	0
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	137,128,591	85,659,435
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	16,653,268,605	29,683,737,500
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	15,330,587,747	13,805,301,888
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	19,725,257,980	18,201,716,993
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	11,876,355,749	13,658,278,654
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	2	1,602,993
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,194,724,677	1,509,864,625
400000000000			CAPITAL CONTABLE	67,444,425,754	66,834,624,979
450000000000			Participación controladora	67,440,981,921	66,830,677,570
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	38,318,523,169	38,318,523,169
	410100000000		Capital social	6,132,238,861	6,132,238,861
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	32,186,284,308	32,186,284,308
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	29,122,458,752	28,512,154,401
	420100000000		Reservas de capital	13,202,956,564	12,462,700,281
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	16,663,928,690	18,408,994,927
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-853,257,730	-2,213,641,319
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-395,818,102	-457,587,855
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-2,145,595,341	-1,621,305,936
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	2,650,244,671	1,932,994,303
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,443,833	3,947,409
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	9,851	-2,347
	439000000000		Otra participación no controladora	3,433,982	3,949,756
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	5,404,085,263,684	6,845,524,672,051
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	278,928,795,209	373,311,153,604
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	198,459,019,042	202,683,095,584
	740100000000		Fideicomisos	197,778,605,298	201,971,626,079
	740200000000		Mandatos	680,413,744	711,469,505
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	1,420,068,378,445	1,191,613,108,517
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	54,168,549,252	61,629,754,589

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,280,884,373	32,166,346,352
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	26,817,653,799	25,004,815,430
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	363,837,657	241,277,234
780000000000			Otras cuentas de registro	3,395,998,145,907	4,958,875,120,741

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	11,434,164,787	14,793,640,884
610000000000	Gastos por intereses	3,500,610,081	6,547,411,021
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	7,933,554,706	8,246,229,863
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,221,001,604	2,906,323,923
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	6,712,553,102	5,339,905,940
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	2,495,219,026	2,551,916,456
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	614,456,563	805,427,502
540000000000	Resultado por intermediación	544,556,627	1,969,209,196
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	298,995,653	443,889,326
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	6,811,469,410	6,902,675,228
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,625,398,435	2,596,818,188
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	36,081,336	18,743,642
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,661,479,771	2,615,561,830
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	117,582,137	254,627,607
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	106,356,888	-427,942,267
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,650,254,522	1,932,991,956
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	RESULTADO NETO	2,650,254,522	1,932,991,956
670900000000	Participación controladora	2,650,244,671	1,932,994,303
671300000000	Participación no controladora	9,851	-2,347

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820103500000		Resultado neto	2,650,244,658	1,932,994,303
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,337,689,180	-3,655,448,695
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	269,234,748	111,302,931
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	292,828,743	321,832,502
	820103600400	Provisiones	405,556,960	1,317,297,341
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,225,245	682,569,871
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-36,081,335	-18,743,642
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	1,394,924,819	-6,069,707,698
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	37,151,930	429,599,416
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	13,264,546,381	-3,973,696,746
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	46,506,321,100	17,025,489,023
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	19,479,184,106	-49,162,392,310
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-3,871,476,577	-31,457,836,430
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	30,171,462	23,162,428
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-12,325,660,983	8,337,268,523
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-19,009,632,821	-20,328,626,527
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,361,899,580	17,935,088,497
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-11,291,116,945	2,496,525,179
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	5,337,824,885	-2,999,838,080
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-16,059,110,499	65,261,474,818
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	307,762,997	607,316,348
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-24,881,013,303	-8,117,955,851
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-335,584,391	-912,237,604
	820103900000	Otros	7,455,135	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	822,856,735	-6,559,113,708
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	117,606,431
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-237,840,861	-113,038,723
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	3,193,818
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-274,781,566	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	113,917,743	318,450
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-398,704,684	8,079,976
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
HSBC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	424,152,051	-6,551,033,732
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	52,395,155,495	60,101,679,823
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	52,819,307,546	53,550,646,091

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2021

CLAVE DE COTIZACIÓN: HSBC
 HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
 BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
 HSBC

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	65,364,760,787	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	13,202,956,564	17,371,893,015	-477,090,043	-93,289,483	0	-2,249,207,684	0	-709,024,750	4,480,020	65,369,240,807
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	-709,024,750	0	0	0	0	0	709,024,750	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	-709,024,750	0	0	0	0	0	709,024,750	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	2,650,244,658	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,650,244,658	0	2,650,244,658
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-376,167,686	0	0	0	0	0	0	-376,167,686	0	0	0	0	0	0	-376,167,686
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	-302,528,619	0	0	0	0	0	0	0	-302,528,619	0	0	0	0	0	-302,528,619
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	103,612,343	0	0	0	0	0	0	0	0	103,612,343	0	0	0	0	103,612,343
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	1,060,425	0	0	0	0	0	1,060,425	0	0	0	0	0	0	-1,036,174	24,251
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	2,076,221,121	0	0	0	0	0	1,060,425	-376,167,686	-302,528,619	0	103,612,343	0	2,650,244,658	-1,036,174	2,075,184,947
Saldo al final del periodo	67,440,981,908	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	13,202,956,564	16,663,928,690	-853,257,729	-395,818,102	0	-2,145,595,341	0	2,650,244,658	3,443,846	67,444,425,754

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

HSBC MEXICO, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias
Información financiera al 31 de marzo de 2021.

Por los tres meses al 31 de marzo de 2021 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, fue de MXN2,662 millones, un incremento de MXN46 millones o 1.8% en comparación con los MXN2,616 millones del mismo periodo en 2020.

Las cifras reportadas de la ganancia neta por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fue MXN2,651 millones, un incremento de MXN718 millones o 37.1% comparado con el mismo periodo de 2020.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fue de MXN10,658 millones, un decremento de MXN1,749 millones o 14.1% en comparación con MXN12,407 millones del mismo periodo de 2020.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fue MXN1,221 millones, un decremento de MXN1,685 millones o 58.0% comparado con los MXN2,906 millones del mismo periodo en 2020. El decremento fue principalmente por la liberación de reservas adicionales por MNX1,371 millones de un total de MXN 3,426 millones de reserva registrada en la segunda mitad del año 2020 como resultado del brote Covid-19, junto con un mejor performance crediticio en todos los portafolios, con la excepción del segmento de pequeñas empresas y menor cartera mayorista y de consumo.

Los gastos de administración y de personal reportados al 31 de marzo de 2021 fueron de MXN6,811 millones, un decremento de MXN93 millones o 1.3% en comparación con los MXN6,904 millones por el mismo periodo de 2020.

La razón costo-ingreso fue de 63.9% por los tres meses al 31 de marzo de 2021, mientras que para el mismo periodo en 2020, fue de 55.6%.

La cartera de crédito neta fue de MXN351.4 mil millones al 31 de marzo de 2021, mostrando un decremento de MXN64.5 mil millones o 15.5% en comparación con MXN415.9 mil millones al 31 de marzo de 2020. El índice de morosidad al 31 de marzo de 2021 fue de 3.0%, en comparación con 1.9% reportado al 31 de marzo de 2020.

Al 31 de marzo del 2021, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN478.8 mil millones, un decremento de MXN14.8 mil millones o 3.0% en comparación con los MXN493.6 mil millones al 31 de marzo de 2020.

El retorno sobre capital fue de 16.0% por los tres meses al 31 de marzo de 2021 comparado con el 11.6% reportado por el mismo periodo en 2020.

Al 31 de marzo de 2021, el índice de capitalización de HSBC México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, fue de 14.9% y el índice de capital básico fundamental fue de 12.3% comparado con 13.2% y 10.7% respectivamente al 31 de marzo de 2020.

Por los tres meses transcurridos al 31 de marzo de 2021 bajo IFRS, la utilidad reportada antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC fue de MXN3,625 millones, un incremento de MXN2,882 millones comparado con el mismo periodo en 2020. El incremento se debe principalmente a menor estimación preventiva comparada con marzo 2020, cuando

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

se creó una mayor estimación preventiva como consecuencia de la Estimación Económica Futura (FEG por sus siglas en inglés) bajo IFRS9, construida por el mismo periodo derivado del brote Covid-19.

Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-marzo 2021 se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, tasa de interés efectiva, PTU diferida, ajustes de valuación de instrumentos financieros, valuación de instrumentos Additional Tier 1 (AT1).

Covid-19

El brote de Covid-19 y su efecto en la economía han seguido impactando a nuestros clientes y nuestro desempeño, y los efectos futuros de la pandemia siguen siendo inciertos. Los rebrotes, incluso como resultado de la aparición de la nueva variante del virus, enfatizan la amenaza constante de Covid-19. Seguimos monitoreando la situación.

El brote también ha provocado cambios en el comportamiento de nuestros clientes minoristas y mayoristas, requiriendo la suspensión de pago o incluso no realizar o retrasar los pagos de sus préstamos. Durante 2020, HSBC brindó apoyos temporales a los clientes que demostraron estar afectados por la pandemia bajo criterios contables especiales emitidos por el Regulador (CNBV). Estos programas de ayuda expiraron a marzo de 2021.

Al 31 de marzo de 2021, nuestro capital y liquidez siguen siendo sólidos, lo que nos permite seguir apoyando a nuestros clientes durante el brote de Covid-19.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resumen

La economía mexicana continuó recuperándose en el primer trimestre de 2021, pero a un ritmo más lento, debido a la implementación de nuevas restricciones temporales en algunas regiones a principios de año. A nivel sectorial, la producción industrial y las actividades primarias lideraron la mejora, mientras que las actividades del sector servicios experimentaron un leve retroceso en las primeras semanas de 2021. En general, los sectores con mayor exposición a la demanda externa continuaron obteniendo mejores resultados que los que dependen de la demanda interna.

La inflación experimentó un rápido aumento en el primer trimestre de 2021, impulsada por precios más altos en los dos principales componentes - subyacente y no subyacente. En particular, los precios de energéticos agregaron una presión significativa a la inflación general durante los primeros tres meses del año. Después de terminar 2020 en 3.15%, la tasa de inflación anual subió a 4.67% al cierre del primer trimestre de 2021, por encima del rango objetivo de inflación que tiene el Banco Central de México, Banxico.

En este contexto, si bien Banxico pudo retomar el ciclo de flexibilización en febrero recortando la tasa de política en 25 pb para llevarla a 4.0%, tomó la decisión, por unanimidad, de mantener la tasa de política monetaria sin cambios en la reunión de marzo 2021.

El margen financiero por los tres meses al 31 de marzo del 2021 fue de MXN7,933 millones, un decremento de MXN314 millones 3.8% en comparación con el mismo periodo de 2020. El decremento es principalmente debido a menor volumen de cartera, así como menor tasa de interés parcialmente compensado por un decremento en el costo de fondeo debido a la reducción en la tasa de interés del Banco Central, así como una baja en el fondeo mayorista.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los tres meses transcurridos al 31 de marzo de 2021 fue MXN1,221 millones, un decremento de MXN1,685 millones o 58.0% comparado con los MXN2,906 millones del mismo periodo en 2020. El decremento se debe principalmente por la liberación de reservas adicionales por MXN 1,371 millones (de un total de MXN 3,426 millones registradas en la segunda mitad del año 2020 para cubrir pérdidas potenciales derivado del brote de Covid-19), de los cuales MXN753 millones corresponde a la cartera minorista y MXN618 millones corresponde a la cartera mayorista junto con una mejor performance crediticia en todos los portafolios, con la excepción del segmento de pequeñas empresas y menor cartera mayorista y de consumo.

El ingreso neto por comisiones por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fue de MXN1,881 millones, un incremento de MXN134 millones o del 7.7%.

El ingreso por intermediación por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fue de MXN545 millones, un decremento de MXN1,424 millones o 72.3% comparado con el mismo periodo de 2020.

Los otros ingresos por los tres meses al 31 de marzo del 2021 fueron de MXN299 millones, un decremento de MXN145 millones o 32.7% en comparación con el mismo periodo de 2020.

Los gastos de administración y de personal por los tres meses al 31 de marzo de 2021 fueron de MXN6,811 millones, un decremento de MXN93 millones o 1.3% en comparación con

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

los MXN6,904 millones por el mismo periodo en 2020 a pesar de la inflación durante el periodo.

La razón costo-ingreso fue de 63.9% por los tres meses al 31 de marzo de 2021, mientras que para el mismo periodo en 2020, fue de 55.6%.

La tasa efectiva de impuestos fue de 0.4% por los tres meses al 31 de marzo de 2021 comparada con 26.1% por el mismo periodo en 2020. La disminución se debió principalmente al ajuste por inflación y a movimientos en el impuesto diferido.

La cartera de crédito neta fue de MXN351.4 mil millones al 31 de marzo de 2021, un decremento de MXN64.5 mil millones o 15.5% en comparación con MXN415.9 mil millones al 31 de marzo de 2020. La cartera corporativa vigente decreció un 25.2% con respecto al 31 de marzo de 2020, debido principalmente a la disminución de la cartera comercial.

La cartera vigente minorista aumentó un 8.2% con respecto al 31 de marzo de 2020 debido al crecimiento de la cartera hipotecaria en 23.7%, parcialmente compensada por la reducción de la cartera de consumo en 7.5%. El ratio de costo de crédito y el ratio de reservas para pérdidas crediticias fue de 1.3% (2.7% a marzo 2020) y de 4.9% (3.2% a marzo 2020), respectivamente.

El índice de morosidad al 31 de marzo de 2021 fue de 3.0%, en comparación 1.9% reportado al 31 de marzo de 2020.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2021 fue de MXN18.0 mil millones, un incremento de MXN4.2 mil millones o 30.6% comparado con al 31 de marzo de 2020. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 160.3% al 31 de marzo de 2021 comparada con 165.1% al 31 de marzo de 2020.

Al 31 de marzo de 2021, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN478.8 mil millones, un decremento de MXN14.8 mil millones o 3.0% en comparación con los MXN493.6 mil millones al 31 de marzo de 2020 principalmente debido a una disminución en deuda mayorista de corto plazo parcialmente compensado por un incremento en depósitos a la vista, mejorando la mezcla del costo de fondeo.

Al 31 de marzo de 2021, el índice de capitalización de HSBC México, fue de 14.9% y el índice de capital fundamental fue de 12.3% comparado con 13.2% y 10.7% respectivamente al 31 de marzo de 2020. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, por los tres meses al 31 de marzo de 2021) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa..

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

Resultados por segmento y línea de negocios¹ (Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio.)

Banca Minorista (Wealth and Personal Banking - WPB)²

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los ingresos de WPB decrecieron 4.5% comparado con el mismo periodo del año pasado, principalmente por más siniestros de seguros de vida debido al Covid-19 y menores ventas, la reducción de tasas del banco central afectando a los depósitos, mientras han decrecido los volúmenes de la cartera de consumo, el negocio de pequeñas empresas y depósitos a plazo. Esto esta compensado parcialmente con un incremento en el volumen de depósitos a la vista y créditos hipotecarios y un incremento en fondos de inversiones.

El resultado antes de impuestos de WPB para primer trimestre de 2021 es una ganancia de MXN834 millones, un incremento de MXN554 millones en comparación con el mismo periodo de 2020 (con la alocaión de Markets Treasury, el resultado antes de impuestos de MXN1,316 millones). El incremento se debe principalmente a la liberación de reservas crediticias.

La estimación preventiva para riesgos crediticos disminuyo 46.3%, en comparación con el mismo periodo del año pasado, derivado principalmente por la liberación de reservas crediticias adicionales por MXN753 millones de un total de MXN2,038 millones registradas durante el segundo semestre del año 2020 para cubrir pérdidas potenciales por la pandemia de Covid-19.

El portafolio de créditos Hipotecarios creció un 23.7% comparado con el primer trimestre de 2020. Al cierre de este trimestre, continuamos manteniendo un alto nivel de productividad a través de toda la red de sucursales HSBC continúa participando con el gobierno, en la colocación de créditos con descuento vía nómina a través del FOVISSSTE, colocando MXN1,600m desde que se lanzó el programa, representando aproximadamente un 15% de nuestra colocación mensual.

Los depósitos a la vista crecieron contra el mismo periodo del año anterior en un 28.0%, continuamos incrementando la portabilidad llegando a realizar más del doble contra el primer trimestre del año pasado. Es importante mencionar que el índice de recomendación (metodología NPS estratégica) continua con tendencia al alza en todos los canales.

HSBC se mantiene cooperando con el gobierno para apoyar las diferentes medidas en todo el país, asegurando los servicios bancarios como una actividad esencial, no solo para servicios de pagos, sino que también cubriendo las necesidades de los clientes. Actualmente, tenemos casi el 100% de sucursales operando, todas ellas respetando las nomas locales de sana distancia.

La banca digital, el Contact Center y los cajeros automáticos siguen brindando servicios según la demanda. Los depositadores de HSBC son otra opción para que los clientes puedan realizar depósitos y pagos de servicios operando de 7 a 22 horas los 7 días de la semana. En las sucursales, el uso de tabletas y datos biométricos continúa brindando un gran soporte, mejorando la capacidad de operación a distancia. Es importante mencionar que CoDi, una funcionalidad digital de pagos promovida por Banxico desde octubre 2019, fue lanzada en HSBC vía Banca móvil desde 4Q20.

En marzo de 2021, la penetración móvil alcanzó el 47% de la base total de clientes activos. Las ventas digitales de marzo de tarjetas de crédito primarias representaron el 48% de las ventas totales, los préstamos personales el 27% y la transferencia de saldo el 55%. Con el fin de ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes, durante el primer trimestre de 2021 el banco inició el compromiso digital con Apple Pay, mejoró algunas características de la Banca Móvil como la transferencia exprés y navegación, el monitoreo de control automatizado y los procesos de prevención de fraude para la banca digital. El índice de puntuación del promotor neto mantiene una tendencia positiva.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banca de Empresas (Commercial Banking - CMB)

Los ingresos para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 aumentaron un 3.2% en comparación con el mismo período de 2020. Esto se explica principalmente por mayores márgenes de préstamos y un aumento en la actividad comercial que se traduce en mayores ingresos por comisiones y resultado de intermediación tanto de préstamos como de gestión de efectivo. Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores márgenes de depósitos como resultado de menores tasas de interés.

La estimación preventiva para riesgos crediticos disminuyó en más del 100% explicado por la liberación de MXN572 millones en provisiones de un total de MXN1,208 millones registrados en el segundo semestre de 2020 para cubrir pérdidas potenciales por el brote de Covid-19.

La utilidad antes de impuestos fue de MXN929 millones, un aumento de MXN368 millones o 65.7% en comparación con el mismo período de 2020. El aumento se explica principalmente por la liberación de la estimación preventiva para riesgos crediticos antes mencionada combinada con mejores ingresos y menores gastos. Con la asignación de Markets Treasury, la utilidad antes de impuestos fue de MXN1,088 millones.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Los ingresos de Banca Global y de Mercados a marzo de 2021 disminuyeron en 46.6% en comparación con el mismo período de 2020 principalmente por menores resultados de derivados y menores ingresos provenientes de los depósitos, debido a la reducción en la tasa de referencia del banco central.

La estimación preventiva para riesgos crediticos disminuyó en 53.1% explicado por la liberación de MXN46 millones en provisiones de un total de MXN180 millones registrados en el segundo semestre de 2020 para cubrir pérdidas potenciales por el brote de Covid-19.

Banca Global y de Mercados mantuvo su estrategia de reforzar la venta cruzada de productos incluyendo soluciones de Mercados Globales, servicios de intermediación y la oferta de gestión de liquidez y efectivo, con un modelo operativo que aprovecha nuestra presencia internacional y capacidades globales lo que nos permite capturar transacciones relevantes con clientes internacionales.

La utilidad antes de impuestos fue de MXN106 millones, un decremento de MXN613 millones o 85.3% comparado con el mismo periodo de 2020, debido a la reducción en ingresos previamente mencionados, principalmente en la Banca de Mercados. Con la asignación de Markets Treasury, la utilidad antes de impuestos fue de MXN244 millones.

Premios y reconocimientos

RECONOCIMIENTO EUROMONEY

Por cuarto año consecutivo, HSBC México fue reconocido por la revista británica Euromoney como el banco líder en soluciones financieras de comercio exterior y el banco con el mejor servicio en este mismo rubro, ello como resultado de la encuesta que realiza esta publicación cada año entre usuarios de servicios financieros para el comercio. HSBC también fue reconocido por los productos enfocados al comercio exterior que ofrece tanto a nivel global como en la región Latinoamérica gracias a la inversión en tecnología y digitalización que le han permitido ayudar a más empresas a continuar con sus operaciones de comercio internacional de forma ágil y segura aún durante la pandemia de Covid-19. Ejemplo de ello son la primera operación Blockchain de HSBC

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

México para un cliente que importó zapatos deportivos desde Hong Kong; la puesta en marcha de la herramienta Transaction Trade Tracker para monitorear en tiempo real el estatus de importaciones y exportaciones, y la incorporación de nuevos procesos digitales, como HSBCNet y AIDA, para ayudar a las empresas a acceder a más servicios financieros y eficientar su operación.

PREMIO ASSET MANAGEMENT

Por segundo año consecutivo, HSBC Global Asset Management México fue reconocido con el premio "Asset Management Company of the Year Mexico 2021", que otorga la revista Global Banking & Finance Review, una de las publicaciones británicas más importantes en el mundo de las finanzas mundiales, en reconocimiento al importante crecimiento de 21.64% en activos gestionados por HSBC Global Asset Management México durante 2020. Esta área ha mantenido un crecimiento constante por arriba de la industria durante los últimos tres años, gestionando activos que han crecido 41.9%, lo que le permitió al banco pasar del octavo al séptimo lugar en participación de mercado e iniciar 2021 con el 5.1% del total. Cabe mencionar que en 2020 el banco complementó su oferta internacional añadiendo dos nuevos fondos de inversión: el Fondo Deuda Global en Pesos HSBCDGP y el Fondo Bolsa Activo HSBCUSA, que brindan una mayor exposición a mercados extranjeros al permitir diversificación de inversiones.

PREMIO WEALTH MANAGEMENT

HSBC México fue reconocido con el premio "Best Private Wealth Manager Mexico 2021" por su notable crecimiento de 21.64% en activos gestionados tanto en portafolios discretos como en fondos de inversión durante los últimos tres años. El premio fue otorgado por la revista Global Banking & Finance Review, en reconocimiento al servicio al cliente enfocado al asesoramiento de la institución y la rápida adaptación que tuvo el banco para dar continuidad a la atención de sus clientes durante la pandemia de Covid-19. Como parte de la mejora y adaptación constante, el banco implementó durante el último año operaciones de inversión a través de herramientas digitales, como la plataforma HSBC eTrading, y de comunicación virtual, además de aumentar la frecuencia de las actualizaciones de mercado e introducir revisiones de cartera a través de videoconferencias.

Políticas de Tesorería

HSBC México, persigue 3 objetivos específicos en las actividades de la Tesorería:

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

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

Política de Dividendos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Dividendos Pagados

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

- Durante el ejercicio 2018 no se realizó pago de dividendos.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 12 de abril de 2019 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.3001103669725790 por acción, para cada una de las 2,165´869,865 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 2 de diciembre de 2019 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.6357722697249860 por acción, para cada una de las 2,165´869,865 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2020 no se ha realizado pago de dividendos.

Control Interno

La Administración es responsable de mantener y revisar la efectividad de la gestión de riesgo y de los sistemas de control interno, así como de la determinación de la naturaleza y el impacto de los riesgos significativos dispuestos a tomar para alcanzar sus objetivos estratégicos. Para cumplir con el requerimiento y con sus obligaciones marcadas por los reguladores, la Administración ha diseñado los procedimientos para salvaguardar los activos del uso o disposición no autorizados; para mantener registros contables adecuados; y para asegurar la confiabilidad y utilidad de la información financiera, tanto para fines del negocio como para publicación. Dichos procedimientos pueden proveer una certeza razonable más no absoluta en la prevención de errores, pérdidas o fraudes materiales.

Los procedimientos clave para la administración de riesgo y control interno de HSBC incluyen lo siguiente:

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.
 - Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.
 - Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden:
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional y de seguros. La exposición a los riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité Ejecutivo (EXCO). Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el ALCO. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.

•Taxonomía de Riesgo. Para ayudar a garantizar que la categorización de riesgos no financieros u operacionales sea consistente y comparable en todo el Grupo, se emplea un conjunto estandarizado de tipos de riesgos no financieros u operacionales conocidos como la taxonomía del riesgo de HSBC. Las categorías de riesgos no financieros u operacionales a Nivel 1 son:

- Riesgo Fiscal y de Reporte Financiero
- Riesgo de Resiliencia
- Riesgo de Crimen Financiero y Fraudes
- Riesgo de Personas
- Riesgo de Cumplimiento Regulatorio
- Riesgo Legal
- Riesgo de Modelo

A cada riesgo no financiero u operacional a Nivel 1 se le asigna un Administrador de Riesgo responsable de la evaluación holística y la supervisión de ese riesgo. El Administrador de Riesgo de cada riesgo Nivel 1 debe definir e implementar, según sea necesario, un enfoque más detallado para la administración día a día del riesgo Nivel 1 específico. Ciertos tipos de riesgo Nivel 1 tienen sub-clasificaciones a Nivel 2 y Nivel 3 que facilitan la administración de riesgos a nivel más granular. En caso de que se identifiquen riesgos financieros u operacionales que no entren en la definición de las taxonomías listas, estos se clasifican a Nivel 1 de la taxonomía como "Otros".

•Responsabilidad de Administración de Riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de Tres Líneas de Defensa.

•Administración Funcional. La administración funcional global es responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.

•Planes Estratégicos. Planes estratégicos son preparados periódicamente para los negocios globales, funciones globales dentro del marco de la estrategia de HSBC. El Plan Anual Operativo es determinado a través de un análisis detallado de apetito de riesgo que describe los tipos y la cantidad de riesgo que HSBC está dispuesto a tomar en la ejecución de la estrategia, es preparado y adoptado por HSBC, estableciendo las iniciativas claves del negocio, así como los probables efectos financieros de estas iniciativas.

•Reporte Financiero. El proceso de reporte financiero para preparar el Reporte Anual consolidado se controla utilizando políticas contables documentadas y formatos de reporte, soportados por un catálogo de cuentas con instrucciones detalladas y la guía en requerimientos de reporte, emitidos por Finanzas Grupo antes de cada cierre de periodo. La entrega de información financiera está sujeta a la Certificación del Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.

•Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

cuando sea factible.

•Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos en la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.

•Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.

•Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.

•Riesgo Reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

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

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes y considera si las acciones de mitigación puestas en marcha son apropiadas. Adicionalmente, cuando surgen pérdidas inesperadas o se han producido incidentes que indican deficiencias en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, revisa reportes especiales preparados a solicitud de la administración, en los cuales se analiza la causa del problema, las lecciones aprendidas y las acciones propuestas por la administración para abordar el problema.

La Administración, a través del Comité de Auditoría y Riesgos, ha conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgo, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Políticas Contables

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

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

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

Cambios contables y en estimaciones

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I.Mejoras a las NIF 2021 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

El CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2021" que contienen los siguientes cambios y mejoras que, ya sea son aplicables a las Instituciones de Crédito de acuerdo con el Criterio Contable A-2 "Aplicaciones de Normas Particulares" de los Criterios Contables vigentes o les serán aplicables a partir del año 2022.

Mejoras que generan cambios contables.

NIF C-2 "Inversión en Instrumentos Financieros" - Con la finalidad de ser convergente con la NIIF-9 "Instrumentos Financieros" se incluye la opción de designar irrevocablemente ciertos instrumentos financieros negociables de capital mantenidos en el largo plazo para ser valuados a su valor razonable a través de Otros Resultados Integrales en el rubro de capital.

NIF C-19 "Instrumentos Financieros por Pagar (IFP)" y NIF C-20 "Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI)" - Las quitas que representen ganancias o pérdidas originadas por baja de pasivos (IFP) y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés (IFCPI), se presentarán en un rubro por separado dentro de los resultados relativos a las actividades de operación en el estado de resultados integral.

Por otro lado, se modificó el alcance de los conceptos incluidos como "costos de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

transacción", excluyendo aquellos tales como intereses, comisiones y otras partidas cobradas por anticipado.

NIF D-5 "Arrendamientos" - Se incluyen revelaciones específicas para el gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor, los cuales están exentos de reconocer el activo por derecho de uso.

Se elimina la revelación respecto a aquellos activos por derecho de uso que cumplan con la definición de propiedades de inversión, ya que se contrapone con lo establecido en la NIF C-17 "Propiedades de Inversión" que indica que estos activos no cumplen con la definición de propiedades de inversión.

También se incluye un procedimiento aplicable a los arrendamientos en vía de regreso, donde se satisfacen los requerimientos de la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" por el vendedor-arrendatario, para dar de baja el activo transferido y reconocer cualquier ganancia o pérdida en la transferencia.

Mejoras que no generan cambios contables.

NIF C-8 "Activos Intangibles" y Glosario NIF - Se incluye la referencia y definición del concepto "monto amortizable" (Es el costo de adquisición de un activo intangible menos su valor residual y, en su caso, menos las pérdidas por deterioro acumuladas).

Glosario NIF - Adicional a la inclusión anterior, también se realizaron diversas adecuaciones a las definiciones de los conceptos: Amortización, Depreciación, Inventario, Pérdida Crediticia Esperada (PCE), Tasa de Interés libre de riesgo, Valor residual (rescate, salvamento o desecho).

Adicionalmente fueron publicados los siguientes documentos de "Interpretación a las Normas de Información Financiera - INIF":

INIF No. 23 "Reconocimiento del efecto de dispensas de rentas relacionadas con la pandemia del COVID-19" - Se emitió una solución práctica para que los arrendatarios reconozcan las dispensas recibidas en el pago de rentas que estén directamente relacionadas con la pandemia y que hayan sido otorgadas hasta junio 2021, la cual permitiría no evaluar éstas como una modificación al contrato de arrendamiento, reconociendo cualquier ganancia por condonación de pagos en la utilidad o pérdida neta del periodo. Esta solución es opcional y converge con las modificaciones realizadas por el IASB en la NIIF-16.

INIF No. 24 "Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de referencia" - Dada la intención de los reguladores para reemplazar las tasas "Interbank Offered Rates-IBOR", por tasas libres de riesgo (Reforma IBOR), se emitieron guías para el reconocimiento contable del efecto de transición a las nuevas tasas de referencia para Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), Instrumentos financieros por pagar (IFP) y relaciones de cobertura.

Respecto a los IFCPI, IFCV y IFP se indica que siempre y cuando, el cambio de tasa sea necesario como consecuencia directa de la Reforma IBOR y la nueva tasa contractual sea económicamente equivalente a la tasa anterior, o sea, que genere flujos de efectivo similares; no se detonaría el tratamiento contable de extinción o modificación del instrumento financiero anterior, ajustándose únicamente la tasa de referencia en el cálculo de intereses en momento del cambio.

Asimismo, para las relaciones de cobertura, si se modifica sólo el componente de riesgo de tasa de interés de la relación de cobertura para designar una nueva tasa de interés

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

de referencia, tanto en la partida cubierta como en el instrumento de cobertura, la relación de cobertura subsistiría sin ocasionar una discontinuación de la misma.

Dado que las NIF relacionadas con esta INIF no ha sido adoptada por las Instituciones de Crédito, estas interpretaciones no les serían aplicables, sin embargo, es importante mencionar que se ha solicitado a la CNBV su postura respecto a los efectos contables que la reforma de IBOR generaría en los instrumentos financieros reconocidos en el balance general considerando lo establecido en los Criterios Contables, sin tener al día de emisión de estos estados financieros una postura al respecto.

En general el Banco no espera impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios a partir del 1° de enero de 2021. Es importante mencionar que las NIF C-2, C-19, C-20, D-5, INIF 23 and INIF 24 entrarán en vigor para las Instituciones de Crédito a partir del ejercicio que inicie el 1° de enero de 2022.

II.Nueva NIF C-17 "Propiedades de Inversión".

La CINIF emitió la nueva NIF C-17, ya que no existía una NIF que establecería las bases para el reconocimiento de las llamadas propiedades de inversión, por lo que las entidades aplicaban de forma supletoria la Norma Internacional de Contabilidad (NIC-40 "Propiedades de Inversión"), a través de la "Circular 55, Aplicación supletoria de la NIC 40" emitida por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. La NIC-40 permite valorar estas propiedades a su valor razonable o a su costo de adquisición, según decidan las entidades, aunque recomienda el uso del valor razonable, sin embargo, la Circular 55 no permitía el uso del modelo de valor razonable.

El principal cambio que establece la NIF C-17, respecto a la Circular 55, es que abre la posibilidad de que las propiedades de inversión se valúen, a elección de la entidad, a su costo de adquisición o a su valor razonable.

Adicionalmente, se ajusta la definición de propiedades de inversión para establecer que estos activos tienen el objetivo principal para el inversionista de ganar por la apreciación de su valor (apreciación del capital), mencionando que mientras estos activos ganan valor, a menudo se celebran contratos de arrendamiento con los mismos para no mantenerlos ociosos, pero sin ser esto parte de su objeto principal, por lo que si las propiedades tienen el objetivo de solo generar ingresos por rentas bajo cualquier tipo de contrato de arrendamiento, éstas quedan fuera de la definición de propiedades de inversión. Lo anterior, genera una diferencia con la NIC 40, la cual indica que las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas, apreciación de su valor o ambas.

Por otro lado, la NIF C-17 considera que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad de inversión, dado que un arrendatario típicamente no tiene la posibilidad de ganar por la apreciación del valor de dicho activo, sin embargo, la NIC 40 indica que un activo por derecho de uso sobre un terreno o un edificio puede considerarse propiedad de inversión, lo anterior origina una diferencia entre ambas normas.

Su fecha de entrada en vigor es a partir del 1° de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada, eliminando la supletoriedad de la NIC 40 y derogando la Circular 55.

III.Modificación al Criterio Contable A-2 Aplicación de normas particulares

La CNBV ha completado un proyecto de actualización del marco contable aplicable a Instituciones de Crédito que tiene el objetivo de converger con los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros (NIIF-9 "Instrumentos financieros"), actualización de la norma vigente de reconocimiento de ingresos (NIIF-15 "Ingresos por contratos con clientes"), de la norma de arrendamientos (NIIF-16 "Arrendamientos"), así como la adopción de una nueva norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación. Asimismo, la CNBV incluyó la adopción de la NIF C-22 "Criptomonedas" publicada por la CINIF en el libro de NIF en 2020. Para llevar a cabo lo anterior, la CNBV tiene planeado que dichas Instituciones adopten las siguientes NIF, las cuales ya incluyen estos lineamientos normativos internacionales, pero emitiendo reglas particulares al sector financiero en algunos casos:

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 el intercambio del activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación de su valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-2 "Inversiones en Instrumentos Financieros". Establece las normas de valuación, representación y revelación de la inversión en instrumentos financieros. Descarta el concepto de "intención de adquisición" y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación y elimina las categorías de instrumentos conservados para su vencimiento y disponibles para la venta. Adopta el concepto de "modelo de negocio de la Administración de las inversiones" en instrumentos financieros.

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 que se menciona más adelante. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término probable.

NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas de presentación y revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados. No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero. Además, se permitirá designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

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 ha trabajado en reglas contables especiales para el cálculo del deterioro de créditos que las Instituciones de Crédito mantengan bajo el modelo de negocio de mantener para cobrar principal e interés, por lo que la adopción de esta NIF

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

será 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 medir los pasivos financieros a través del uso del método de interés efectivo, el cual se basa 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 C-22 "Criptomonedas". 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, para el reconocimiento y medición contable de sus inversiones en criptomonedas, sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas, en su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas (proceso electrónico que resuelve los algoritmos necesarios para lograr detonar la generación de nuevas criptomonedas), así como los lineamientos a seguir cuando presta servicios de custodia para criptomonedas. Las criptomonedas se miden inicialmente con base en su costo de adquisición. Los cambios en su valor razonable se reconocen directamente en la utilidad o pérdida en el Estado de Resultados Integral. Su valor razonable se mide de acuerdo con la NIF B-17. Cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas, deben valuarse inicialmente en la moneda funcional de la entidad con base en el valor razonable de la criptomoneda en la fecha de la transacción, posteriormente los saldos de dichas cuentas deben ajustarse a su valor razonable de la criptomoneda en la fecha de cierre de los estados financieros afectando la utilidad o pérdida en el Estado de Resultados Integral. No deben reconocerse como activos las criptomonedas que sean mantenidas en custodia, solo los pasivos que se sean asumidos por las afectaciones a las criptomonedas que tiene bajo su custodia.

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 (NIC-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 arrendatario, 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 realizaron cambios significativos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Derivado de lo anterior, la CNBV emitió el día 13 de marzo de 2020 en el DOF las modificaciones que se incluirían en las Disposiciones y Criterios Contables, con la intención de armonizarlas con la entrada en vigor de las nuevas NIF, incluyendo como más importantes las siguientes:

Cartera de Crédito.

Adopción de Método de Interés Efectivo - Para la medición del costo amortizado de los activos financieros que se encuentren dentro del modelo de negocio para 'Cobrar Principal e Interés' y cumplan con las pruebas para comprobar que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés, se utilizará el método de interés efectivo, excepto por aquellos créditos donde la tasa de interés se modifique periódicamente, en los cuales, la tasa de interés efectiva calculada al inicio del periodo será la que se utilizará durante toda la vida del 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 o menor o igual a un ATR "atraso" para cartera de consumo no revolvente e hipotecaria o menor o igual a un ACT "impago" para cartera de consumo de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes).
 - b)Etapa 2- Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (entre 30 y 89 días de incumplimiento o mayor a uno, pero menor o igual a tres ATR o ACT).
 - c)Etapa 3- Activos financiero con evidencia objetiva de deterioro (90 días o más de incumplimiento o mayor a tres ATR o ACT y/o de acuerdo con el criterio 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 - El reconocimiento del impacto financiero inicial negativo originado por la adopción de la nueva metodología de cálculo de las pérdidas crediticias, será en las cuentas de Resultados de Ejercicios anteriores, ya sea de forma inmediata o diferida durante un periodo específico de 12 meses. En caso de que el monto de las reservas sea mayor al rubro de Resultados de Ejercicios Anteriores, la diferencia sería reconocida en los resultados del ejercicio correspondiente. Si el impacto financiero fuese positivo se liberará el excedente de reservas contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

- 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 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

- Modificación a los reportes regulatorios y catálogo mínimo -.

Arrendamientos.

- Las Instituciones de Crédito que para efectos de reportar su información financiera a su casa matriz hayan adoptado la norma de arrendamientos a partir del ejercicio 2019, podrán registrar en los resultados de ejercicios anteriores, el diferencial entre el monto determinado y reportado a dicha casa matriz, y el efecto inicial determinado el 1 de enero de 2022 por efectos de la aplicación inicial de la NIF D-5.

Generales.

- Aplicación prospectiva de los cambios contables de acuerdo con la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores", afectando los impactos financieros originados en la adopción inicial en la cuenta de Resultados de Ejercicios Anteriores dentro del capital contable, a menos que específicamente se indique algo distinto.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15/ 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Derogación de diversos criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones.

Con la adopción de las NIF enlistadas anteriormente y algunas otras ya existentes, se derogarán los siguientes criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones:

Criterio Contable vigente	NIF que sustituirá
A-3 Aplicación de normas generales - Reglas de Compensación	NIF B-12 COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y pasivos financieros
B-2 Inversiones en valores	NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros
B-5 Derivados y operaciones de cobertura	NIF C-10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y CON FINES DE COBERTURA
B-11 Derechos de cobro	NIF C-20 Instrumentos Financieros para cobrar principal e interés
C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros	NIF C-14 TRANSFERENCIA Y BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS
C-3 Partes relacionadas	NIF C-13 Partes relacionadas
C-4 Información por segmentos	NIF B-5 Información financiera por segmentos

El día 4 de diciembre de 2020 la CNBV, mediante publicación en el DOF, estableció que la fecha de adopción y entrada en vigor de los cambios mencionados anteriormente será el día 1° de enero de 2022.

Al 31 de marzo de 2021, el Banco ha identificado los impactos que derivan de la adopción de las NIF y cambios en las Disposiciones y sus Criterios Contables, asimismo se encuentra en el proceso de su implementación de acuerdo con los planes establecidos en el proyecto.

IV.Criterios Contables Especiales (CCE) emitidos por la Comisión Bancaria para acreditados afectados por la declaración de pandemia generada por la enfermedad Covid-19.

Antecedente

Mediante los oficios de fechas 26 de marzo de 2020 y 15 de abril de 2020, la CNBV emitió CCE con carácter de temporal para créditos para construcción de vivienda, créditos individuales con garantía hipotecaria, créditos revolventes y no revolventes dirigidos a personas físicas, tales como: crédito automotriz, créditos personales, crédito de nómina, tarjeta de crédito y microcréditos; así como los créditos comerciales dirigidos a personas físicas con actividad empresarial y personas morales en sus diferentes modalidades (con excepción de aquellos otorgados a partes relacionadas de acuerdo con los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito), con la finalidad de apoyar a clientes que se hayan visto afectados por la pandemia de la enfermedad Covid-19.

Programa de beneficios

En términos generales, el beneficio consistió en el otorgamiento de un diferimiento de pago total o parcial del principal y/o intereses sin exceder de 6 meses (excepto para créditos dirigidos al sector agropecuario y rural donde el plazo máximo sería hasta 18 meses), lo cual, según sea el caso, originaría una ampliación en el plazo original de vencimiento por el mismo periodo. Durante el periodo del beneficio las operaciones no fueron catalogadas o reportadas, ni como reestructuradas, ni como créditos vencidos para efectos de cálculo de estimación de reservas crediticias, asimismo para efecto de reporte a las Instituciones de buró de crédito.

Adicionalmente, el oficio indicó que podrían otorgarse otro tipo de modificaciones temporales a las condiciones originales de crédito, en las que se ajusten los perfiles de riesgo del acreditado, siempre y cuando fuesen aplicables durante un periodo de hasta 6 meses, y obligándose las Instituciones de Crédito a mantener los perfiles de riesgo originalmente establecidos para cada crédito, conforme a sus políticas y procedimientos.

Asimismo, en el evento de que mediante el otorgamiento de los beneficios se hayan incluido quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito que repercutan en menores pagos para los acreditados como mecanismo para fortalecer su liquidez, las Instituciones podrían haber optado en diferir en línea recta dentro del resto del ejercicio 2020 la constitución de estimaciones preventivas para riesgos crediticios que correspondan, cuando éstas excedan el saldo de la estimación asociada al crédito previamente constituida.

Con base en lo anterior y considerando los efectos adversos en la economía mexicana que originó y sigue originando la pandemia por la enfermedad COVID-19, el Banco tomó la decisión de apoyar a sus clientes otorgando los siguientes apoyos:

Tarjetas de Crédito

- Diferimiento de pagos de principal e intereses hasta por 6 meses, sin exigibilidad del pago mínimo durante el mismo periodo.

Préstamos de Nómina y Personales

- Diferimiento de pagos de principal y/o intereses hasta por 6 meses.

Crédito Hipotecario

- Diferimiento de pagos de principal e intereses hasta por 6 meses.
- Condonación del 50% del monto del pago mensual exigible durante un plazo de 6 meses, los cuales puede incluir condonaciones de principal y/o intereses.

Auto

- Diferimiento de pagos de principal y/o intereses hasta por 6 meses.

Créditos a pequeña y mediana empresas (PyMEs)

- Diferimiento de pagos de principal y/o intereses hasta por 6 meses.

Créditos comerciales

- Diferimiento de pagos de principal hasta por 6 meses.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los beneficios fueron otorgados dependiendo del análisis realizado por el riesgo individual de cada acreditado, la información disponible y el sector asociado a su fuente de ingresos.

En los casos en que se difirió el pago de principal e intereses, el plazo original del financiamiento fue ampliado en la misma proporción del beneficio otorgado.

Impactos financieros

Al 31 de marzo de 2021, no hay créditos con apoyos vigentes bajo estos programas.

Información Adicional

Constitución de reservas adicionales por riesgos crediticios originados por Covid-19.

Al cierre del ejercicio 2020 fueron constituidas reservas adicionales con base en los Criterios Contables y previa notificación a la CNBV por MXN2,038 millones para créditos a la vivienda y de consumo, y MXN1,388 millones para créditos comerciales, cuyo reconocimiento contable afectó los rubros de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" tanto del balance general, como del estado de resultados. Dichas reservas se originaron por las siguientes situaciones:

- Cartera de Consumo, a la Vivienda y Comercial PyME (Semiparamétrica y Paramétrica con ventas menores a UDIs 14 millones) .- Por exposiciones crediticias, que mediante el uso de las metodologías estándar, no reflejaban el riesgo de pérdida esperada y no esperada, debido a las concesiones otorgadas mediante los diferimientos de principal y/o intereses otorgados en los CCE mencionados anteriormente.

- Cartera Comercial Corporativa.- Cierta información financiera utilizada para determinar la Probabilidad de Incumplimiento (PI) en el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondía a información de diciembre 2019 (última información disponible), la cual no incluía el deterioro esperado en ciertos sectores como consecuencia de la pandemia por Covid-19.

El cálculo de las reservas adicionales se basó en aquellos casos reales y potenciales donde posterior a la conclusión del beneficio, los acreditados no retomaron o retomarían su plan de pagos original generando incumplimientos crediticios, o bien, cuando éstos requieran un segundo periodo de beneficio otorgado fuera del programa de CCE. Por otro lado, para la cartera Comercial Corporativa se consideró también el posible deterioro de la PI, para clientes que se encuentran entre los sectores de Alto y Medio riesgo por la afectación económica de la pandemia.

La liberación de las reservas adicionales se ha efectuado y se seguirá efectuando cuando ya sea, los acreditados cumplan con su pago sostenido de conformidad con los Criterios Contables, los efectos de la pandemia por Covid-19 ya se encuentren reflejados en las reservas crediticias calculadas mediante las metodologías estándar y en la información necesaria para el cálculo de la PI (en el caso de la cartera comercial corporativa), o bien, cuando el riesgo por la pandemia haya disminuido. Al 31 de marzo de 2021, se ha liberado un monto de MXN2,114 millones por estas razones, siendo el saldo remanente de reservas adicionales de MXN1,312 millones.

V.Criterios Contables Especiales (CCE) emitidos por la Comisión Bancaria para acreditados afectados por los fenómenos hidrometeorológico o cualquier otro fenómeno

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

natural con afectación severa ocurrido durante el periodo del 29 de octubre a diciembre 2020.

El día 25 de noviembre de 2020, la CNBV mediante oficio de respuesta No. P481/2020 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 zonas declaradas como de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural en el DOF, entre el día 29 de octubre 2020 y lo que restó de dicho año.

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 y los créditos dirigidos al sector agropecuario y rural que podría ser hasta 18 meses) en sus obligaciones totales o parciales de pago de capital y/o intereses, u otro tipo de modificaciones temporales a las condiciones originales de crédito, en las que se ajusten los perfiles de riesgo del acreditado, siempre y cuando fuesen aplicables durante los mismos periodos mencionados anteriormente, y obligándose las Instituciones de Crédito a mantener los perfiles de riesgo originalmente establecidos para cada crédito, conforme a sus políticas y procedimientos.

Bajo estos Criterios Especiales, las modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados y permanecerían como "vigentes" durante el periodo del beneficio, asimismo si los beneficios implican quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito que repercutan en menores pagos para los acreditados, y éstas excedan el saldo de la estimación asociada al crédito, el Banco podría optar por diferir su constitución en línea recta en un plazo que no exceda 12 meses.

Aún y cuando el Banco aplicó este programa, al 31 de marzo de 2021 no hubieron acreditados que se adhirieran al mismo.

Fuentes de fondeo

La principal fuente de fondeo de HSBC México son los depósitos que recibe de sus clientes, es decir el fondeo lo realiza el Banco a través de la captación de recursos del público en general. Adicionalmente, el Banco obtiene recursos a través de los préstamos interbancarios cuyo saldo al 31 de marzo de 2021 fue de MXN17.8 mil millones.

Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 930 sucursales, 5,540 cajeros automáticos y 15,053 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

HSBC Holdings PLC, la casa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de todo el mundo en 64 países y territorios de Asia, Europa, América del Norte, América Latina, Medio Oriente y África del Norte. Con activos totales de USD\$2,959 mil millones al 31 de marzo del 2021, HSBC es una de las organizaciones de servicios bancarios y financieros más grandes del mundo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO HSBC**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

se adjunta documento