

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	737,608,857,552	633,750,490,425
10010000			DISPONIBILIDADES	39,404,030,328	34,798,673,764
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	587,839,326	463,993,563
10100000			INVERSIONES EN VALORES	198,889,870,773	167,398,799,666
	10100100		Títulos para negociar	36,461,548,347	41,474,735,391
	10100200		Títulos disponibles para la venta	144,107,685,867	107,894,969,890
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	18,320,636,559	18,029,094,385
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	6,046,143,911	7,702,858,892
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	76,144,216,925	71,495,640,152
	10250100		Con fines de negociación	76,086,735,757	71,495,640,152
	10250200		Con fines de cobertura	57,481,168	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	352,025,412,445	275,001,750,736
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	352,025,412,445	275,001,750,736
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	357,490,473,897	279,507,097,744
	10500100		Créditos comerciales	255,589,773,519	186,394,458,305
		10500101	Actividad empresarial o comercial	205,491,159,219	144,196,920,404
		10500102	Entidades financieras	19,970,451,872	14,231,939,627
		10500103	Entidades gubernamentales	30,128,162,428	27,965,598,274
	10500200		Créditos de consumo	57,924,692,850	56,745,721,736
	10500300		Créditos a la vivienda	43,976,007,528	36,366,917,703
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	7,559,282,218	8,237,155,624
	10550100		Créditos vencidos comerciales	5,051,453,667	5,044,342,668
		10550101	Actividad empresarial o comercial	5,051,450,574	5,044,335,002
		10550102	Entidades financieras	2,077	6,650
		10550103	Entidades gubernamentales	1,016	1,016
	10550200		Créditos vencidos de consumo	2,080,165,018	2,725,937,160
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	427,663,533	466,875,796
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-13,024,343,670	-12,742,502,632
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	93,662,625	96,486,624
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	42,395,018,881	54,836,183,591
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	396,929,852	426,999,167
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	4,449,357,741	4,660,022,665
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	244,457,999	136,115,685
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	13,015,392,478	13,092,093,413
11150000			OTROS ACTIVOS	3,916,524,268	3,640,872,507
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,452,259,790	2,842,279,670
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	464,264,478	798,592,837
20000000			P A S I V O	678,043,734,765	577,608,885,243
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	382,704,480,714	309,670,562,284
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	235,161,604,782	200,885,156,283
	20050200		Depósitos a plazo	137,218,044,682	101,515,522,823
		20050201	Del público en general	108,987,038,972	87,971,868,236
		20050202	Mercado de dinero	28,231,005,710	13,543,654,587
	20050300		Títulos de crédito emitidos	10,324,831,250	7,269,883,178
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	33,256,131,274	24,560,740,645
	20100100		De exigibilidad inmediata	5,081,146,208	1,000,388,889
	20100200		De corto plazo	5,139,315,754	15,061,246,185
	20100300		De largo plazo	23,035,669,312	8,499,105,571
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	113,605,949,067	89,414,477,057
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	7,307	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	5,652,104,842	7,454,859,628
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	5,652,104,842	7,454,859,628

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	76,316,739,350	73,089,773,761
	20350100		Con fines de negociación	75,417,547,721	71,746,937,760
	20350200		Con fines de cobertura	899,191,629	1,342,836,001
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55,492,229,671	60,499,561,887
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	720,760,873	1,400,022,209
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	387,591,429	642,542,969
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	23,271,045,121	30,618,841,677
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	12,321,365,841	10,232,273,642
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	18,791,466,407	17,605,881,390
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	9,592,770,385	11,555,017,885
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	45,390
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,423,322,155	1,363,846,706
30000000			CAPITAL CONTABLE	59,565,122,787	56,141,605,182
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	38,318,523,168	38,318,523,168
	30050100		Capital social	6,132,238,861	6,132,238,861
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	32,186,284,307	32,186,284,307
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	21,242,025,360	17,817,821,354
	30100100		Reservas de capital	11,890,772,578	11,590,173,339
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	7,452,503,298	5,414,789,873
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-2,064,491,541	-1,226,704,381
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-135,726,146	-352,021,086
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	4,098,967,171	2,391,583,609
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,574,259	5,260,660
40000000			CUENTAS DE ORDEN	6,481,142,700,673	6,609,078,588,582
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	302,816,224,266	268,133,933,451
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	303,540,068,656	418,622,194,621
	40200100		Fideicomisos	302,942,716,751	417,764,149,205
	40200200		Mandatos	597,351,905	858,045,416
40300000			Bienes en custodia o en administración	1,112,936,202,426	1,059,217,888,137
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	27,738,329,882	24,061,798,094
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	23,415,127,793	21,156,227,045
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	27,985,125,686	38,585,872,231
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	185,671,786	161,495,142
40550000			Otras cuentas de registro	4,682,525,950,178	4,779,139,179,861

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	40,120,633,142	32,396,994,748
50100000	Gastos por intereses	18,414,367,952	12,177,854,974
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	21,706,265,190	20,219,139,774
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,665,111,376	7,638,657,773
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	15,041,153,814	12,580,482,001
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	7,119,892,692	6,417,209,195
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,942,103,837	1,737,054,507
50450000	Resultado por intermediación	1,418,764,838	1,225,002,573
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,622,721,578	1,694,024,995
50600000	Gastos de administración y promoción	18,061,991,716	17,044,455,825
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	5,198,437,369	3,135,208,432
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	99,723,036	23,363,742
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,298,160,405	3,158,572,174
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,741,077,824	2,043,218,381
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	541,886,593	1,276,241,259
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	4,098,969,174	2,391,595,052
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	4,098,969,174	2,391,595,052
51250000	Participación no controladora	2,003	11,443
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	4,098,967,171	2,391,583,609

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	4,098,967,171	2,391,583,609
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	14,367,594,183	25,878,756,688
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	612,914,317	643,420,413
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	466,965,374	190,955,238
	820102060000	Provisiones	3,738,568,455	3,699,252,394
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,199,191,233	766,977,122
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-99,723,035	-23,363,742
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	8,449,677,839	20,601,515,263
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-246,899,439	1,023,708,982
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-30,315,992,633	-32,959,573,153
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	16,661,038,836	2,386,629,856
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	15,641,899,987	28,055,161,435
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-53,480,389,636	-16,481,383,670
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	9,472,932
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	29,529,239	-63,449,306
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	7,754,102,463	2,120,316,317
	820103110000	Cambio en captación tradicional	7,884,436,095	6,150,607,491
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,715,261,697	-11,219,444,469
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	44,494,441,603	40,533,292,318
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	7,308	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-4,423,557,529	-1,132,816,818
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-19,123,632,326	-45,720,515,352
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-764,537,665	-1,011,453,739
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-9,137,912,451	-16,207,790,219
	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	-706,003,994	-117,850,816
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-5,551,647,091	-44,635,088,211
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	27,681,484	22,717,361
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-294,748,179	-228,725,066
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	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	36,661,337	91,247,047
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-765,173,543	-584,908,282
	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	2,315,472	45,752,378
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-993,263,429	-653,916,562
		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: **03** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-6,544,910,520	-17,018,664,476
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	45,948,940,848	51,817,338,240
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	39,404,030,328	34,798,673,764

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total 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	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,590,173,340	5,258,627,635	-1,949,654,054	-280,008,964	0	0	3,006,037,247	5,149,442	55,948,847,814
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	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
Constitución de reservas	0	0	0	0	300,599,238	-300,599,238	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	3,006,037,247	0	0	0	0	-3,006,037,247	0	0
Pago de dividendos	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
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	300,599,238	2,705,438,009	0	0	0	0	-3,006,037,247	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,098,967,171	0	4,098,967,171
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-114,837,487	0	0	0	0	0	-114,837,487
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	144,282,818	0	0	0	0	144,282,818
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	-511,562,346	0	0	0	0	0	-575,183	-512,137,529
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-511,562,346	-114,837,487	144,282,818	0	0	4,098,967,171	-575,183	3,616,274,973
Saldo al final del periodo	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,890,772,578	7,452,503,298	-2,064,491,541	-135,726,146	0	0	4,098,967,171	4,574,259	59,565,122,787

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 30 de septiembre de 2018

Por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, fue de MXN5,298 millones, un incremento de MXN2,139 millones o 67.7% comparado con MXN3,159 millones por el mismo periodo de 2017.

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fueron MXN4,099 millones, un incremento de MXN1,707 millones o 71.4% comparado con el mismo periodo de 2017.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fueron de MXN29,927 millones, un incremento de MXN3,024 millones o 11.2% en comparación con MXN26,903 millones del mismo periodo de 2017.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 30 de septiembre de 2018 fue de MXN6,665 millones, un decremento de MXN59 millones o 0.9% comparado con MXN6,724 millones del mismo periodo de 2017 debido principalmente a un mejor desempeño en los portafolios de retail, parcialmente compensado por una mayor estimación en la cartera mayorista.

Los gastos de administración y de personal reportados al 30 de septiembre de 2018 fueron de MXN18,064 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN1,021 millones o 6.0% en comparación con los MXN17,043 millones por el mismo periodo de 2017.

La razón costo-ingreso fue de 60.4%, al 30 de septiembre de 2018, comparada con 63.3% reportada en el mismo periodo de 2017.

La cartera de crédito neta fue de MXN352.0 mil millones al 30 de septiembre de 2018, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN77.0 mil millones o 28.0% en comparación con MXN275 mil millones por el mismo periodo de 2017. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2018 fue de 2.1% observado un decremento en 0.8 puntos porcentuales comparado con 2.9% al 30 de septiembre de 2017.

Al 30 de septiembre de 2018, el total de depósitos fue de MXN382.7 mil millones, un incremento de MXN73,0 mil millones o 23.6% en comparación con MXN309.7 mil millones al 30 de septiembre de 2017.

El retorno sobre capital fue de 9.3% para el 30 de septiembre de 2018 en comparación con 5.7% reportado en el mismo periodo de 2017.

Al 30 de septiembre del 2018, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 10.7% en comparación con 12.7% y 11.2% respectivamente al 30 de septiembre del 2017.

Para el periodo enero-septiembre 2018 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN7,815 millones, un incremento de 49.8% comparado con el mismo periodo del 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-septiembre se debe a diferencias contables en las estimaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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

preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Después de una moderación en el crecimiento económico durante el segundo trimestre, algunos indicadores posteriores a las elecciones del 1 de julio muestran una mayor confianza entre los hogares y las empresas, y sugieren que la actividad económica mejoró en el tercer trimestre. La confianza de los consumidores en julio se elevó a su nivel más alto desde 2008, y aunque esto no necesariamente se permea directamente en la economía real, es una señal positiva acerca del cambio en el sentimiento de los hogares. En julio, el índice de actividad económica aumentó (IGAE) creció 0.4% en términos ajustados por estacionalidad con respecto a junio. En términos anuales, el IGAE aumentó 3.3%, superando las expectativas del mercado. Los servicios fueron el componente más robusto, seguido por la producción industrial y la agricultura, las cuales también contribuyeron al crecimiento general en la primera lectura para el tercer trimestre. Las manufacturas y la construcción privada están apoyando al crecimiento de la producción industrial en general, pero la debilidad en el sector minero continúa actuando como un obstáculo. La caída en la producción de petróleo continúa afectando negativamente a la actividad de minería.

Las presiones al alza en los precios de la energía llevaron a la inflación general ligeramente por arriba de 5.0% en términos anuales en el tercer trimestre desde el 4.6% registrado al final del segundo trimestre. Esto interrumpió la rápida trayectoria descendente de la inflación iniciada a principios de 2018. El componente subyacente se mantuvo relativamente estable durante el tercer trimestre de 2018. El traspaso proveniente del tipo de cambio en los precios fue limitado. Sin embargo, el componente no subyacente siguió aumentando durante el tercer trimestre, impulsado principalmente por los mayores precios de gas, gasolina y electricidad.

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fue de MXN5,298 millones, un incremento de MXN2,139 millones o 67.7% comparado con el mismo periodo de 2017.

El margen financiero por los nueve meses al 30 de septiembre del 2018 fue de MXN21,707 millones, un incremento de MXN1,488 millones o 7.4% en comparación con el mismo periodo de 2017. El incremento se debe principalmente a mayor cartera vigente parcialmente compensado con un incremento en el costo de fondeo.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fue de MXN6,665 millones, un decremento de MXN59 millones o 0.9% comparado con MXN6,724 millones del mismo periodo de 2017 debido principalmente a mejor desempeño en portafolios de retail parcialmente compensado con una mayor estimación para mayorista.

El ingreso neto por comisiones por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fue de MXN5,178 millones, un incremento de MXN498 millones o 10.6% comparado con el mismo periodo de 2017, este aumento se debe a mayores comisiones bancarias.

El ingreso por intermediación por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fue de MXN1,419 millones, un incremento de MXN194 millones o 15.8% comparado con el mismo periodo de 2017. Este incremento fue afectado principalmente por ganancias en la venta del portafolio de títulos valor del negocio de pensiones.

Los otros ingresos de la operación por los nueve meses al 30 de septiembre del 2018 fueron de MXN1,623 millones, un incremento de MXN844 millones o más del 100.0% en comparación con el mismo periodo de 2017.

Los gastos de administración y de personal reportados por los nueve meses al 30 de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

septiembre de 2018 fueron de MXN18,064 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN1,021 millones o 6.0% en comparación con los MXN17,043 millones por el mismo periodo de 2017.

La razón costo-ingreso fue de 60.4%, al 30 de septiembre de 2018, comparada con 63.3% reportada en el mismo periodo de 2017.

La tasa efectiva de impuestos por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018 fue de 22.6% en comparación con 24.3% del mismo periodo de 2017. El incremento se debe principalmente al ajuste por inflación.

La cartera de crédito neta fue de MXN352,0 mil millones al 30 de septiembre de 2018, con un incremento en los portafolios de consumo y comercial de MXN77,0 mil millones o 28.0% en comparación con MXN275 mil millones por el mismo periodo de 2017. La cartera vigente de los portafolios de préstamos comerciales incrementó un 42.5% comparada con el mismo periodo de 2017. La cartera vigente de consumo e hipoteca incrementó en 9.4% comparada con el mismo periodo de 2017. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2018 fue de 2.1%, un decremento de 0.8 puntos porcentuales comparado con 2.9% al 30 de septiembre del 2017, debido principalmente a la venta de cartera, mejora del perfil de crédito y manejo activo de portafolio.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre del 2018 fue de MXN13.0 mil millones, un decremento de MXN0,3 mil millones o 2.2% comparado contra el 30 de septiembre del 2017.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 172.3% al 30 de septiembre del 2018 comparada con 154.7% al 30 de septiembre del 2017. El incremento en el índice de cobertura refleja una administración activa del portafolio, así como el incremento en la cartera vigente.

Al 30 de septiembre de 2018 el total de depósitos fue de MXN382.7mil millones, un incremento MXN 73.0 mil millones o de 23.6% en comparación con MXN309.7x mil millones al 30 de septiembre del 2017. Los depósitos de disponibilidad inmediata observaron un incremento de 17.1%, mientras que los depósitos a plazo incrementaron en 35.3%.

Al 30 de septiembre del 2018, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 10.7% comparado con 12.7% y 11.2% respectivamente al 30 de septiembre del 2017. 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. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 30 de Septiembre del 2018) 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).

(1) La CNBV emitió un cambio en la regulación relacionado con el registro de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

recuperaciones de cartera previamente castigada así como de la cancelación de los excedentes en las reservas de créditos, los cuales a partir del 1 de enero de 2018, el banco tomó la opción del registro anticipado a partir de la fecha mencionada. Las cifras de 2017 para efectos de comparación han sido reclasificadas de otros ingresos (egresos) de la operación a la estimación preventiva para riesgos crediticios, el monto reclasificado fue MXN 915 millones. Adicionalmente, esta reclasificación tuvo un impacto en la razón costo-eficiencia de 2017, el cuál fue del 61.3% original, al 63.3% actual.

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

Banca Minorista (Retail Banking and Wealth Management RBWM).

Los ingresos de RBWM por los nueve meses transcurridos de 2018 mostraron un crecimiento significativo en comparación con el mismo periodo de 2017, principalmente por los mayores márgenes en los depósitos debido a incrementos en la tasa del banco central, junto con mayores saldos en créditos de consumo, depósitos y resultados de seguros. Los saldos al final del periodo aumentaron 9% en créditos y 9% depósitos en comparación con el mismo periodo de 2017, así como también automóviles e hipotecas, que presentaron un crecimiento significativo de 45% y 21%, respectivamente.

La estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó en comparación con el mismo periodo de 2017, principalmente debido a un mejor desempeño de la cartera y al leve crecimiento de la cartera.

El negocio de seguros presenta mayores ingresos comparados con 2017 principalmente por la venta de títulos del portafolio de Pensiones.

HSBC Fusion, el primer servicio integral para atender a dueños de negocios en México, ha logrado incrementar la atracción de nuevos clientes PyMEs en un 34% vs. los primeros nueve meses de 2017. El dinamismo en los saldos de depósitos y crédito ha sido significativo, logrando obtener crecimientos anualizados de 29% y 33% respectivamente. Se han desarrollado alianzas estratégicas con los programas sectoriales de pequeñas y medianas empresas de Nacional Financiera (Nafin), principalmente en apoyo a mujeres empresarias con condiciones preferenciales y financiamiento por hasta 10 millones de pesos.

Como parte nuestro plan de transformación, lanzamos en febrero de 2018 la Tarjeta de Crédito HSBC 2Now, la única del mercado que devuelve el 2% en efectivo de todas las compras realizadas al instante, mismo que puede ser utilizado para pagar en la terminal de cualquier comercio o retirado en efectivo de cualquier cajero automático HSBC. Al cierre de Septiembre 18 se han colocado más de 165 mil tarjetas nuevas a través de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

nuestros canales digitales, banca telefónica y Red de Sucursales.

La banca consumo de HSBC México lanzó el pasado 2 de Julio, la nueva propuesta de valor, enfocada en el segmento de mercado masivo que representa un 88% de la población bancarizada de México, dando continuidad a los esfuerzos de innovación y transformación de HSBC México. HSBC Stilo ofrece planes de servicios bancarios enfocados a grupos de clientes, los jóvenes y las familias, todo por una cuota mensual fija que incluye los productos y servicios transaccionales adecuados a las necesidades de esos individuos y de las familias.

Complementando la oferta de valor para clientes con ingresos mensuales desde \$5,000 M.N, durante Septiembre 2018, lanzamos nuestra Tarjeta de Crédito HSBC Zero: la única del mercado que no cobra anualidad ni comisiones mientras el cliente la utilice al menos una vez al mes, sin importar el monto. La nueva tarjeta va dirigida a clientes que valoran ahorrarse comisiones por encima de otros beneficios que usualmente tienen las Tarjetas de Crédito, tales como programas de recompensas, acumulación de puntos y beneficios en viajes.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018, los ingresos de CMB continúan creciendo en comparación con el mismo periodo de 2017, principalmente por el aumento en los préstamos (18%) y depósitos (24%), junto con incrementos en las tasas de interés y mayores ingresos obtenidos de los negocios complementarios.

La estimación preventiva para riesgos crediticios para el periodo fueron principalmente afectados por las reservas específicas para clientes de Mid-Market, Large Corporates y Real Estate.

Crecimiento de la cartera de préstamos impulsado por la cartera tradicional y los préstamos sindicados, principalmente en grandes corporaciones y bienes raíces corporativos. Crecimiento de depósitos principalmente impulsado por un aumento de los depósitos de demanda.

Banca Global y de Mercados (GBM - Global Banking and Markets)

Por los nueve meses al 30 de septiembre de 2018, los ingresos de Global Banking and Markets continúan creciendo en comparación con el mismo periodo de 2017, principalmente por el aumento en la cartera de préstamos (56%) y depósitos, junto con mayores diferenciales en los préstamos.

El crecimiento de la cartera de préstamos de Global Banking and Markets principalmente en clientes corporativos, locales y multinacionales en línea con las estrategias comerciales y nuestro liderazgo en productos con enfoque internacional. Adicionalmente, los mayores saldos en depósitos de GLCM tanto en USD como en MXN (Global, Liquidity & Cash Management) durante 2018 muestran un crecimiento del 35%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios observó un incremento por el periodo reportado principalmente por el aumento de la cartera. Los indicadores que muestran la calidad de la cartera de préstamos siguen siendo sólidos.

Por otro lado, Global Banking and Markets mantuvo su estrategia sólida para reforzar el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5/ 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

negocio de los mercados de deuda y capital al crecer más del 100%, cerrando las transacciones relevantes con clientes locales e internacionales.

El 18 de julio de 2018, HSBC fue reconocido como el mayor colocador de bonos de sostenibilidad en el primer semestre de 2018, según cifras de Environmental Finance. El banco participó en varias operaciones en los primeros seis meses del año, en particular, MXN 10 mil millones de Banobras. Emisión (\$ 536.9 millones)

Políticas de tesorería

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

1. Atender las necesidades de 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

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de Marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de febrero de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.4033484882446550 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 30 de julio de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.3687348192929239 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.
-

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

- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.
 - Al 25 de octubre de 2018 el Banco no ha decretado 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.

En 2014, los Comités de Auditoría y de Riesgos de Grupo (GAC y GRC) ratificaron la adopción del marco de control interno COSO 2013 para el monitoreo de la administración de riesgo y los sistemas de control interno para satisfacer los requerimientos de la Sección 404 de la ley Sarbanes-Oxley 2002, el Código de Gobierno Corporativo de Reino Unido y el Código de Gobierno Corporativo de Hong Kong. La implementación del marco de control COSO 2013 se completó en 2015.

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: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.
 - Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de
-

mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.

- perspectivas económicas e intervención de gobierno
- incremento de riesgo geopolítico
- desarrollos regulatorios que afectan el modelo de negocio y la rentabilidad
- investigaciones regulatorias, multas, sanciones compromisos y ordenes de consentimiento y requerimientos relacionados con la conducta del negocio y delito financiero que afecten negativamente los resultados y la marca
- riesgo de disputa
- riesgo mayor de ejecución
- riesgo de personas
- riesgo de administración de terceros
- delito de internet y fraude
- riesgo de seguridad de información
- administración de información; y
- riesgo de modelo

•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.

•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.

•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 cuando sea factible.

•Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.

•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 a través de 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 el Comité de Riesgos revisan la efectividad del sistema de control interno e informan 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 lagunas en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría revisan 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 Riesgos y el Comité de Auditoría, han 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. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

Los Comités de Riesgo y de Auditoría han recibido confirmación de que los directores ejecutivos han tomado o se encuentran tomando las acciones necesarias para remediar cualquier falla o debilidad identificada a través de la operación del marco de control.

Políticas Contables

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, excepto por los estados financieros de HSBC Seguros, los cuales están preparados bajo los criterios aplicables para instituciones de seguros y fianzas en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV y la CNSF, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) 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 2018 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

En el mes de octubre 2017, el CINIF emitió el proyecto llamado "Mejoras a las NIF 2018" que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. La Administración estima que estos cambios no tendrán una afectación importante en su información financiera.

Mejoras que generan cambios contables.

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

La Administración optó por aplicar este cambio anticipadamente para el ejercicio 2017.

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

Mejoras que no generan cambios contables.

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

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

Diversas NIF.

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

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

La Comisión Bancaria se encuentra trabajando en un proyecto de actualización del marco contable aplicable a Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito para adoptar los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros (IFRS 9 "Instrumentos financieros"), actualización de la norma vigente de reconocimiento de ingresos (IFRS 15 "Ingresos por contratos con clientes"), así como la emisión de una norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación. Para llevar a cabo lo anterior, la Comisión Bancaria tiene planeado que dichas Instituciones adopten ciertas NIF emitidas por la CINIF, las cuales ya incluyen estos lineamientos normativos internacionales, pero emitiendo reglas particulares.

Derivado de lo anterior, la Comisión Bancaria publicó en diciembre de 2017 en el DOF, especificaciones a seguir por las Sociedades Controladores de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito respecto a la adopción de las NIF que incluyen los cambios recientes a la normatividad contable internacional y que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2018, estableciendo que éstas les serán aplicables obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019; sin embargo recientemente fue ingresado a la Comisión Nacional de Mejora Regulatoria "CONAMER" un proyecto que modificaría la fecha de adopción para que estos cambios entren en vigor a partir del 1° de enero de 2020.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación se describe el objetivo particular de cada una de las nuevas NIF que se adoptarán:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-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 instrumento conservado para su vencimiento y disponibles para la venta. Adopta el concepto de "modelo de negocios 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. 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 se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumentos anfitrión sea un activo financiero, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y 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 CNEV está trabajando en reglas contables especiales para el cálculo del deterioro de créditos que las Instituciones Financieras tengan bajo el modelo de negocio de mantener para cobrar principal e interés, por lo que la adopción de esta NIF podría ser parcial.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

económica. Se introducen los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financieros se deducen del pasivo.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento para cobrar principal e interés en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocio de la Administración.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 "Ingresos por actividades ordinarias", y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 "Supletoriedad"

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen por contratos con clientes. Establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes, asimismo incorpora el tratamiento contable de los costos relacionados con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes. Esta NIF, en conjunto con la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes", deroga el Boletín D-7 "Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital" y a la INIF 14 "Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles".

Derivado de estos cambios la Comisión Bancaria ha enviado a las Instituciones de Crédito un borrador con la propuesta de modificaciones que se incluirían en las Disposiciones y en su Anexo 33 para armonizar estas regulaciones con la entrada en vigor de las nuevas NIF, dentro de los cuales principalmente se incluyen los siguientes:

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 30 de septiembre de 2018 fue de MXN33.2 mil millones.

Resultado financiero para segundo trimestre al 30 de septiembre de 2018 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el periodo Enero-Septiembre 2018 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC fue de MXN7,815 millones, un incremento de 49.8% comparado con el mismo periodo del 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-septiembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y a reservas técnicas.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 966 sucursales, 5,553 cajeros automáticos y 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes de alrededor de 3.800 oficinas en 66 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,607 mil millones al 31 de junio de 2018. HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Documento adjunto
