

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

| CUENTA   | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA   | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|-------------------------------|--------------------------------|
| 10000000 |            |               | <b>A C T I V O</b>   | 805,419,576,563               | 737,608,857,552                |
| 10010000 |            |               | <b>DISPONIBILIDADES</b>  | 47,792,984,919                | 39,404,030,328                 |
| 10050000 |            |               | <b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>                             | 881,148,030                   | 587,839,326                    |
| 10100000 |            |               | <b>INVERSIONES EN VALORES</b>                                    | 223,257,645,322               | 198,889,870,773                |
|          | 10100100   |               | Títulos para negociar  | 68,853,851,142                | 36,461,548,347                 |
|          | 10100200   |               | Títulos disponibles para la venta                                | 135,749,171,138               | 144,107,685,867                |
|          | 10100300   |               | Títulos conservados a vencimiento                                | 18,654,623,042                | 18,320,636,559                 |
| 10150000 |            |               | <b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>                       | 2,478,538,090                 | 6,046,143,911                  |
| 10200000 |            |               | <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>                                       | 0                             | 0                              |
| 10250000 |            |               | <b>DERIVADOS</b>   | 54,870,345,131                | 76,144,216,925                 |
|          | 10250100   |               | Con fines de negociación   | 54,870,345,129                | 76,086,735,757                 |
|          | 10250200   |               | Con fines de cobertura   | 2                             | 57,481,168                     |
| 10300000 |            |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b> | 0                             | 0                              |
| 10400000 |            |               | <b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>                          | 398,398,921,433               | 352,025,412,445                |
| 10450000 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>                                   | 398,398,921,433               | 352,025,412,445                |
| 10500000 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>                                | 403,918,963,640               | 357,490,473,897                |
|          | 10500100   |               | Créditos comerciales   | 281,277,880,234               | 255,589,773,519                |
|          |            | 10500101      | Actividad empresarial o comercial                                | 243,638,433,953               | 205,491,159,219                |
|          |            | 10500102      | Entidades financieras  | 13,626,057,573                | 19,970,451,872                 |
|          |            | 10500103      | Entidades gubernamentales  | 24,013,388,708                | 30,128,162,428                 |
|          | 10500200   |               | Créditos de consumo  | 63,923,469,936                | 57,924,692,850                 |
|          | 10500300   |               | Créditos a la vivienda   | 58,717,613,470                | 43,976,007,528                 |
| 10550000 |            |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>                                | 7,593,296,444                 | 7,559,282,218                  |
|          | 10550100   |               | Créditos vencidos comerciales                                    | 4,089,728,127                 | 5,051,453,667                  |
|          |            | 10550101      | Actividad empresarial o comercial                                | 4,089,680,188                 | 5,051,450,574                  |
|          |            | 10550102      | Entidades financieras  | 42,747                        | 2,077                          |
|          |            | 10550103      | Entidades gubernamentales  | 5,192                         | 1,016                          |
|          | 10550200   |               | Créditos vencidos de consumo                                     | 2,389,661,177                 | 2,080,165,018                  |
|          | 10550300   |               | Créditos vencidos a la vivienda                                  | 1,113,907,140                 | 427,663,533                    |
| 10600000 |            |               | <b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>            | -13,113,338,651               | -13,024,343,670                |
| 10650000 |            |               | <b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>                       | 0                             | 0                              |
| 10700000 |            |               | <b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>                              | 0                             | 0                              |
| 10750000 |            |               | <b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>          | 0                             | 0                              |
| 10800000 |            |               | <b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>  | 0                             | 93,662,625                     |
| 10850000 |            |               | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>                           | 56,418,862,481                | 42,395,018,881                 |
| 10900000 |            |               | <b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>                                 | 307,320,878                   | 396,929,852                    |
| 10950000 |            |               | <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>                     | 4,231,698,349                 | 4,449,357,741                  |
| 11000000 |            |               | <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                                   | 993,681,560                   | 244,457,999                    |
| 11050000 |            |               | <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>       | 0                             | 0                              |
| 11100000 |            |               | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>                          | 11,353,324,049                | 13,015,392,478                 |
| 11150000 |            |               | <b>OTROS ACTIVOS</b>   | 4,435,106,321                 | 3,916,524,268                  |
|          | 11150100   |               | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles                | 4,271,555,739                 | 3,452,259,790                  |
|          | 11150200   |               | Otros activos a corto y largo plazo                              | 163,550,582                   | 464,264,478                    |
| 20000000 |            |               | <b>P A S I V O</b>   | 738,928,086,663               | 678,043,734,765                |
| 20050000 |            |               | <b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>                                     | 469,751,624,595               | 382,704,480,714                |
|          | 20050100   |               | Depósitos de exigibilidad inmediata                              | 256,243,283,793               | 235,161,604,782                |
|          | 20050200   |               | Depósitos a plazo  | 171,822,062,992               | 137,218,044,682                |
|          |            | 20050201      | Del público en general   | 132,151,704,054               | 108,987,038,972                |
|          |            | 20050202      | Mercado de dinero  | 39,670,358,938                | 28,231,005,710                 |
|          | 20050300   |               | Títulos de crédito emitidos                                      | 41,686,277,810                | 10,324,831,250                 |
| 20100000 |            |               | <b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>            | 34,795,568,804                | 33,256,131,274                 |
|          | 20100100   |               | De exigibilidad inmediata  | 3,280,706,112                 | 5,081,146,208                  |
|          | 20100200   |               | De corto plazo   | 18,316,542,157                | 5,139,315,754                  |
|          | 20100300   |               | De largo plazo   | 13,198,320,535                | 23,035,669,312                 |
| 20150000 |            |               | <b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>                            | 0                             | 0                              |
| 20200000 |            |               | <b>ACREEDORES POR REPORTE</b>                                    | 103,683,528,863               | 113,605,949,067                |
| 20250000 |            |               | <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>                                       | 0                             | 7,307                          |
| 20300000 |            |               | <b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>                  | 8,342,030,354                 | 5,652,104,842                  |
|          | 20300100   |               | Reportos (Saldo Acreedor)  | -5                            | 0                              |
|          | 20300200   |               | Préstamo de valores  | 8,342,030,359                 | 5,652,104,842                  |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

| CUENTA   | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA   | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
|          | 20300300   |               | Derivados  | 0                                | 0                                 |
|          | 20300400   |               | Otros colaterales vendidos   | 0                                | 0                                 |
| 20350000 |            |               | <b>DERIVADOS</b>   | 50,831,345,545                   | 76,316,739,350                    |
|          | 20350100   |               | Con fines de negociación   | 50,796,168,424                   | 75,417,547,721                    |
|          | 20350200   |               | Con fines de cobertura   | 35,177,121                       | 899,191,629                       |
| 20400000 |            |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>                                 | 0                                | 0                                 |
| 20450000 |            |               | <b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>  | 0                                | 0                                 |
| 20500000 |            |               | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   | 59,890,640,299                   | 55,492,229,671                    |
|          | 20500100   |               | Impuestos a la utilidad por pagar  | 480,547,289                      | 720,760,873                       |
|          | 20500200   |               | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar                                    | 393,372,798                      | 387,591,429                       |
|          | 20500300   |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0                                | 0                                 |
|          | 20500400   |               | Acreedores por liquidación de operaciones  | 33,443,732,784                   | 23,271,045,121                    |
|          | 20500500   |               | Acreedores por cuentas de margen   | 0                                | 0                                 |
|          | 20500900   |               | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo   | 9,504,912,529                    | 12,321,365,841                    |
|          | 20500600   |               | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar  | 16,068,074,899                   | 18,791,466,407                    |
| 20550000 |            |               | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>  | 10,101,997,867                   | 9,592,770,385                     |
| 20600000 |            |               | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>  | 2                                | 0                                 |
| 20650000 |            |               | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>   | 1,531,350,334                    | 1,423,322,155                     |
| 30000000 |            |               | <b>CAPITAL CONTABLE</b>  | 66,491,489,900                   | 59,565,122,787                    |
| 30050000 |            |               | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>   | 38,318,523,167                   | 38,318,523,168                    |
|          | 30050100   |               | Capital social   | 6,132,238,859                    | 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   | 32,186,284,308                   | 32,186,284,307                    |
|          | 30050400   |               | Obligaciones subordinadas en circulación   | 0                                | 0                                 |
| 30100000 |            |               | <b>CAPITAL GANADO</b>  | 28,169,087,515                   | 21,242,025,360                    |
|          | 30100100   |               | Reservas de capital  | 12,474,466,289                   | 11,890,772,578                    |
|          | 30100200   |               | Resultado de ejercicios anteriores   | 11,675,408,131                   | 7,452,503,298                     |
|          | 30100300   |               | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                                     | -1,343,723,246                   | -2,064,491,541                    |
|          | 30100400   |               | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                       | -345,570,732                     | -135,726,146                      |
|          | 30100500   |               | Efecto acumulado por conversión  | 0                                | 0                                 |
|          | 30100600   |               | Resultado por tenencia de activos no monetarios  | 0                                | 0                                 |
|          | 30100700   |               | Resultado neto   | 5,708,507,073                    | 4,098,967,171                     |
| 30030000 |            |               | <b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>   | 3,879,218                        | 4,574,259                         |
| 40000000 |            |               | <b>CUENTAS DE ORDEN</b>  | 6,584,072,660,657                | 6,481,142,700,673                 |
| 40050000 |            |               | Avales otorgados   | 0                                | 0                                 |
| 40100000 |            |               | Activos y pasivos contingentes   | 0                                | 0                                 |
| 40150000 |            |               | Compromisos crediticios  | 338,803,200,552                  | 302,816,224,266                   |
| 40200000 |            |               | Bienes en fideicomiso o mandato  | 209,492,769,462                  | 303,540,068,656                   |
|          | 40200100   |               | Fideicomisos   | 208,941,100,486                  | 302,942,716,751                   |
|          | 40200200   |               | Mandatos   | 551,668,976                      | 597,351,905                       |
| 40300000 |            |               | Bienes en custodia o en administración   | 1,207,133,570,943                | 1,112,936,202,426                 |
| 40350000 |            |               | Colaterales recibidos por la entidad   | 23,577,630,613                   | 27,738,329,882                    |
| 40400000 |            |               | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad                         | 18,525,351,908                   | 23,415,127,793                    |
| 40450000 |            |               | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros   | 25,132,709,521                   | 27,985,125,686                    |
| 40500000 |            |               | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida                         | 214,104,599                      | 185,671,786                       |
| 40550000 |            |               | Otras cuentas de registro  | 4,761,193,323,059                | 4,682,525,950,178                 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2019**

**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 2019 Y 2018

(PESOS)

**Impresión Final**

| CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA  | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
|          |   | IMPORTE              | IMPORTE                |
| 50050000 | Ingresos por intereses  | 47,608,944,491       | 40,120,633,142         |
| 50100000 | Gastos por intereses  | 24,290,193,347       | 18,414,367,952         |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)                 | 0                    | 0                      |
| 50200000 | <b>MARGEN FINANCIERO</b>  | 23,318,751,144       | 21,706,265,190         |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios                            | 6,922,663,071        | 6,665,111,376          |
| 50300000 | <b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>                 | 16,396,088,073       | 15,041,153,814         |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas   | 7,635,772,481        | 7,119,892,692          |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas  | 2,033,765,344        | 1,942,103,837          |
| 50450000 | Resultado por intermediación  | 3,228,358,324        | 1,418,764,838          |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación                                  | 2,577,143,514        | 1,622,721,578          |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción                                      | 20,350,184,603       | 18,061,991,716         |
| 50650000 | <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>  | 7,453,412,445        | 5,198,437,369          |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 104,291,945          | 99,723,036             |
| 50820000 | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                         | 7,557,704,390        | 5,298,160,405          |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados  | 1,332,800,028        | 1,741,077,824          |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos)                                 | -516,393,585         | 541,886,593            |
| 51100000 | <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>                      | 5,708,510,777        | 4,098,969,174          |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas  | 0                    | 0                      |
| 51200000 | <b>RESULTADO NETO</b>   | 5,708,510,777        | 4,098,969,174          |
| 51250000 | Participación no controladora   | 3,704                | 2,003                  |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora                | 5,708,507,073        | 4,098,967,171          |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**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 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

| CUENTA       | SUB-CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA   | AÑO ACTUAL<br>IMPORTE | AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|--------------|--------------|--|-----------------------|-------------------------|
| 820101000000 |              | <b>Resultado neto</b>  | 5,708,507,073         | 4,098,967,171           |
| 820102000000 |              | <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>   | 12,462,343,768        | 14,367,594,183          |
|              | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión               | 0                     | 0                       |
|              | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo   | 763,114,790           | 612,914,317             |
|              | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles   | 406,874,861           | 466,965,374             |
|              | 820102060000 | Provisiones  | 895,540,109           | 3,738,568,455           |
|              | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos   | 1,849,193,613         | 1,199,191,233           |
|              | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas                                      | -104,291,945          | -99,723,035             |
|              | 820102090000 | Operaciones discontinuadas   | 0                     | 0                       |
|              | 820102900000 | Otros  | 8,651,912,340         | 8,449,677,839           |
|              |              | <b>Actividades de operación</b>  |                       |                         |
|              | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen  | -356,082,476          | -246,899,439            |
|              | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores   | -17,184,518,681       | -30,315,992,633         |
|              | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto   | 9,749,243,399         | 16,661,038,836          |
|              | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo)   | 0                     | 0                       |
|              | 820103050000 | Cambio en derivados (activo)   | 24,262,868,969        | 15,641,899,987          |
|              | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto)  | -39,198,629,637       | -53,480,389,636         |
|              | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)  | 0                     | 0                       |
|              | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización   | 93,662,625            | 0                       |
|              | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto)  | 88,429,389            | 29,529,239              |
|              | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto)  | -8,795,532,060        | 7,754,102,463           |
|              | 820103110000 | Cambio en captación tradicional  | 40,478,652,906        | 7,884,436,095           |
|              | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos   | -139,910,090          | 1,715,261,697           |
|              | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto   | 4,019,103,137         | 44,494,441,603          |
|              | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo)   | 0                     | 7,308                   |
|              | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía   | -2,731,740,723        | -4,423,557,529          |
|              | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo)   | -28,876,733,888       | -19,123,632,326         |
|              | 820103170000 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización   | 0                     | 0                       |
|              | 820103180000 | Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo  | 39,461,371            | -764,537,665            |
|              | 820103190000 | Cambio en otros pasivos operativos   | 6,751,312,138         | -9,137,912,451          |
|              | 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   | -977,347,182          | -706,003,994            |
|              | 820103900000 | Otros  | 0                     | 0                       |
| 820103000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>  | 5,393,090,038         | -5,551,647,091          |
|              |              | <b>Actividades de inversión</b>  |                       |                         |
|              | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo   | 121,281,035           | 27,681,484              |
|              | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo  | -735,096,964          | -294,748,179            |
|              | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas   | 531,000,000           | 0                       |
|              | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas  | 0                     | 0                       |
|              | 820104050000 | Cobros por disposición de otras inversiones permanentes  | 712,395,000           | 0                       |
|              | 820104060000 | Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes   | -1,424,790,000        | 0                       |
|              | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo   | 38,923,742            | 36,661,337              |
|              | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles   | -575,471,948          | -765,173,543            |
|              | 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  | 29,999,178            | 2,315,472               |
| 820104000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>  | -1,301,759,957        | -993,263,429            |
|              |              | <b>Actividades de financiamiento</b>   |                       |                         |
|              | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones   | -3                    | 0                       |
|              | 820105020000 | Pagos por reembolsos de capital social   | 0                     | 0                       |
|              | 820105030000 | Pagos de dividendos en efectivo  | -650,000,000          | 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 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>   | -650,000,003          | 0                       |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**  
**HSBC**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

(PESOS)

|              |            |  | AÑO ACTUAL     | AÑO ANTERIOR   |
|--------------|------------|--|----------------|----------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA   | IMPORTE        | IMPORTE        |
| 820100000000 |            | <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>    | 3,441,330,078  | -6,544,910,520 |
| 820400000000 |            | <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b> | 0              | 0              |
| 820200000000 |            | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>               | 44,351,654,841 | 45,948,940,848 |
| 820000000000 |            | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                | 47,792,984,919 | 39,404,030,328 |

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**

**CRÉDITO**  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(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 |                               |                        |
| <b>Saldo al inicio del periodo</b>  | 6,132,238,863       | 0  | 32,186,284,306             | 0  | 11,890,772,577      | 7,274,726,080                      | -3,232,220,500   | -373,995,063   | 0                               | 0   | 5,836,460,244  | 4,412,722                     | 59,718,679,229         |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>            |                     |  |                            |  |                     |                                    |  |  |                                 |   |                |                               |                        |
| 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  | 583,693,711         | -583,693,711                       | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                             | 0                      |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores              | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 5,836,460,244                      | 0  | 0  | 0                               | 0   | -5,836,460,244 | 0                             | 0                      |
| Pago de dividendos  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | -650,000,000                       | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                             | -650,000,000           |
| 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  | 583,693,711         | 4,602,766,533                      | 0  | 0  | 0                               | 0   | -5,836,460,244 | 0                             | -650,000,000           |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>       |                     |  |                            |  |                     |                                    |  |  |                                 |   |                |                               |                        |
| Resultado neto  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 5,708,507,073  | 0                             | 5,708,507,073          |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                  | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 1,888,497,254  | 0  | 0                               | 0   | 0              | 0                             | 1,888,497,254          |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.   | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | 0                                  | 0  | 28,424,331   | 0                               | 0   | 0              | 0                             | 28,424,331             |
| 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                   | -202,084,483                       | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0              | -533,504                      | -202,617,987           |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0                   | 0  | 0                          | 0  | 0                   | -202,084,483                       | 1,888,497,254  | 28,424,331   | 0                               | 0   | 5,708,507,073  | -533,504                      | 7,422,810,671          |
| <b>Saldo al final del periodo</b>   | 6,132,238,863       | 0  | 32,186,284,306             | 0  | 12,474,466,288      | 11,675,408,130                     | -1,343,723,246   | -345,570,732   | 0                               | 0   | 5,708,507,073  | 3,879,218                     | 66,491,489,900         |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**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 2019.

Por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, fue de MXN7,558 millones, un incremento de MXN2,260 millones o 42.7% comparado con MXN5,298 millones por el mismo periodo de 2018.

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fueron MX5,709 millones, un incremento de MXN1,610 millones o 39.3% comparado con el mismo periodo de 2018.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fueron de MXN34,726 millones, un incremento de MXN4,799 millones o 16.0% en comparación con MXN29,927 millones del mismo periodo de 2018.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 30 de septiembre de 2019 fue de MXN6,923 millones, un incremento de MXN258 millones o 3.9% comparado con MXN6,665 millones del mismo periodo de 2018.

Los gastos de administración y de personal reportados al 30 de septiembre de 2019 fueron de MXN20,349 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN2,285 millones o 12.6% en comparación con los MXN18,064 millones por el mismo periodo de 2018.

La razón costo-ingreso fue de 58.6%, al 30 de septiembre de 2019, comparada con 60.4% reportada en el mismo periodo de 2018.

La cartera de crédito neta fue de MXN398.4 mil millones al 30 de septiembre de 2019, con un incremento, antes de la estimación para riesgos crediticios, principalmente en los portafolios de consumo y comercial de MXN46.4 mil millones o 13.2% en comparación con MXN352.0 mil millones por el mismo periodo de 2018. El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2019 fue de 1.8% observado un decremento en 0.3 puntos porcentuales comparado con 2.1% al 30 de septiembre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2019, el total de depósitos fue de MXN469.8 mil millones, un incremento de MXN87.1 mil millones o 22.7% en comparación con MXN382.7 mil millones al 30 de septiembre de 2018.

El retorno sobre capital fue de 11.6% para el 30 de septiembre de 2019 en comparación con 9.3% reportado en el mismo periodo de 2018.

Al 30 de septiembre del 2019, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 11.0% en comparación con 12.7% y 10.7% respectivamente al 30 de septiembre del 2018.

Para el periodo enero-septiembre 2019 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN10,697 millones, un incremento de 36.9% comparado con el mismo periodo del 2018. 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 preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y reservas técnicas de seguros.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

**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**

---

## Eventos significativos

En Enero 2019, HSBC creo una "joint venture" en México con la empresa Global Payments para operar su negocio de adquirente, con el fin de proveer las mejores capacidades en ventas y traer a México nuevas tecnologías en pagos con tarjetas. Este joint venture se materializó con la venta del 50% de la empresa Global Payments Technology México, S.A. de C.V. a Global Payments Acquisition Corporation 7 S.A.R.L.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## Resumen

La actividad económica mostró poco dinamismo en los primeros meses del tercer trimestre como resultado de un debilitamiento generalizado. El principal factor detrás de la desaceleración está relacionado con la contracción persistente de la producción industrial. En particular, el menor dinamismo en minería y construcción opacó la leve expansión de las actividades manufactureras. Además, aunque los servicios siguen siendo el principal motor de la actividad económica, también han moderado su ritmo de crecimiento. La combinación de estas tendencias llevó a la actividad económica a crecer por debajo de 1.00% a tasa anual en el tercer trimestre de 2019.

La inflación anual continuó disminuyendo, ya que se situó en 3.00% a tasa anual en septiembre. La desaceleración se debió principalmente a una disminución de los precios en el componente no subyacente derivado de una fuerte reducción en los precios de energéticos y una moderación en precios agropecuarios. Sin embargo, la tasa anual de la inflación subyacente, compuesta por precios relacionados con bienes y servicios, sigue mostrando resistencia, ya que sigue situándose por arriba de 3.7% a tasa anual.

Un crecimiento más lento, combinado con una inflación más baja y posturas de política monetaria más acomodaticias a nivel mundial permitieron a Banxico reducir la tasa de política dos veces en el tercer trimestre de 2019. Estos recortes de 25 pb cada uno, que se implementaron en sincronía con la Reserva Federal en Estados Unidos, llevaron la tasa de política a 7.75 % en septiembre desde 8.25% al final del segundo trimestre de 2019. Sin embargo, el banco central mantuvo un tono cauteloso sobre el comportamiento de la inflación.

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fue de MXN7,558 millones, un incremento de MXN2,260 millones o 42.7% comparado con el mismo periodo de 2018.

El margen financiero por los nueve meses al 30 de septiembre del 2019 fue de MXN23,319 millones, un incremento de MXN1,612 millones o 7.4% en comparación con el mismo periodo de 2018. El incremento se debe principalmente al crecimiento de la cartera vigente parcialmente compensado con incremento en el costo de fondeo.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fue de MXN6,923 millones, un incremento de MXN258 millones o 3.9% comparado con MXN6,665 millones del mismo periodo de 2018, debido principalmente al incremento en la cartera de consumo.

El ingreso neto por comisiones por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fue de MXN5,602 millones, un incremento de MXN424 millones o 8.2%.

El ingreso por intermediación por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fue de MXN3,228 millones, un incremento de MXN1,809 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo de 2018.

Los otros ingresos de la operación por los nueve meses al 30 de septiembre del 2019 fueron de MXN2,577 millones, un incremento de MXN954 millones o más del 58.8% en comparación con el mismo periodo de 2018 principalmente generado por la venta del negocio de adquiriente.

Los gastos de administración y de personal reportados por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fueron de MXN20,349 millones. Las cifras reportadas de gastos de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

administración y de personal incrementaron MXN2,285 millones o 12.6% en comparación con los MXN18,064 millones por el mismo periodo de 2018 principalmente por mayor costo de personal a través de todas las líneas de negocio, mayores costos en tecnología y el IPAB.

La razón costo-ingreso fue de 58.6%, al 30 de septiembre de 2019, comparada con 60.4% reportada en el mismo periodo de 2018.

La tasa efectiva de impuestos por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 fue de 24.5% en comparación con 22.6% del mismo periodo de 2018.

La cartera de crédito neta fue de MXN398.4 mil millones al 30 de septiembre de 2019, con un incremento antes de la estimación preventiva para riesgos crediticios, principalmente en los portafolios de consumo y comercial de MXN46.4 mil millones o 13.2% en comparación con MXN352.0 mil millones por el mismo periodo de 2018. La cartera vigente de los portafolios de préstamos comerciales incrementó un 18.6% comparada con el mismo periodo de 2018. La cartera vigente de consumo e hipoteca incrementó en 20.4% comparada con el mismo periodo de 2018.

El índice de morosidad al 30 de septiembre de 2019 fue de 1.8%, un decremento de 0.3 puntos porcentuales comparado con 2.1% al 30 de septiembre del 2018, debido principalmente a la venta de cartera emproblemada, mejora en el perfil de crédito y manejo activo de portafolio.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre del 2019 fue de MXN13.1 mil millones, un incremento de MXN 0.1 mil millones o 0.7% comparado contra el 30 de septiembre del 2018.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 172.7% al 30 de septiembre del 2019 comparada con 172.3% al 30 de septiembre del 2018. El incremento en el índice de cobertura refleja la administración activa del portafolio así como el aumento en la cartera vigente.

Al 30 de septiembre de 2019 el total de depósitos fue de MXN469.8 mil millones, un incremento MXN 87.0 mil millones o de 22.7% en comparación con MXN382.7 mil millones al 30 de septiembre del 2018.

Al 30 de septiembre del 2019, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.7% y el índice de capital básico fue de 11.0% en comparación con 12.7% y 10.7% respectivamente al 30 de septiembre del 2018. 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 2019) 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 negocios (Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio. Para comentarios relativos a Gastos de Administración, por favor referirse al resumen

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

financiero para Grupo Financiero)

Banca Minorista (Retail Banking and Wealth Management RBWM).

Los ingresos de RBWM por los nueve meses al 30 de septiembre de 2019 crecieron un 13.6%, impactados positivamente por MXN 829 millones derivados de la ganancia en la venta del negocio de adquiriente reportada en enero de 2019. Excluyendo este impacto, los ingresos aumentaron un 9.4% impulsado por mayores márgenes en los depósitos debido a aumentos en las tasas del banco central, junto con mayores saldos de préstamos, así como mayores resultados de nuestra propuesta de banca comercial minorista. Los saldos al final del período aumentaron 21% en préstamos principalmente en hipotecas y tarjetas de crédito que presentaron un aumento de 33% y 17% respectivamente. Los depósitos aumentaron un 5% en comparación con el mismo período de 2018.

La estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en 17.3%, en comparación con el mismo período del año pasado, alineados con el crecimiento de la cartera de préstamos del 21%.

La ganancia de RBWM antes de impuestos para el período fue de MXN2,772m, un aumento de MXN562m, o 25.4%, en comparación con el mismo período del año pasado. Esto se debió principalmente al crecimiento en los ingresos netos por intereses de MXN1,545m y otros ingresos de MXN793m impulsados por la ganancia en la venta del negocio de adquiriente, parcialmente compensado por un aumento en la estimación preventiva por MXN 943m y un aumento en los gastos de MXN1,155m.

Los depósitos a plazo mostraron un crecimiento del 27% en los ingresos comparado con el mismo período del año pasado, impulsado por un crecimiento en los saldos del 12% principalmente en la propuesta Premier debido a actividades comerciales tales como campañas especiales así como márgenes más altos como consecuencia de los aumentos de las tasas del banco central.

HSBC Fusion, el primer servicio integral para atender a los dueños de negocios en México, incrementó su base de clientes PYME en 18.7% en comparación con septiembre de 2018. El crecimiento en los saldos de préstamos ha sido significativo, logrando un crecimiento anualizado del 26%.

Un año después de su lanzamiento, HSBC Zero Credit Card, un producto diseñado para fortalecer la propuesta del mercado masivo, ha sido bien aceptado. A los clientes que usan este producto no se les cobra una tarifa o comisión anual siempre que usen la tarjeta al menos una vez al mes. Al 30 de septiembre de 2019, se han vendido más de 570 mil tarjetas de crédito cero HSBC a través de nuestros canales digitales, banca telefónica y red de sucursales.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los de Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking) observaron una tendencia positiva durante 2019, con un crecimiento del 16% en comparación con el mismo período de 2018. Excluyendo la utilidad por venta del negocio de adquiriente, se obtuvo un crecimiento de ingresos del 12% que refleja la expansión del balance en activos y depósitos junto con los márgenes en depósitos provenientes del aumento de las tasas de interés, mejorando los ingresos netos por intereses en un 15.6%. Excluyendo el impacto del nuevo modelo de joint venture del negocio de adquiriente, las comisiones crecieron un 5% por

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

incremento en los créditos sindicados y servicios de comercio internacional.

La estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó 22% hasta el tercer cuarto de 2019. Los indicadores de calidad del portafolio permanecen estables.

La cartera de préstamos creció 16% en comparación con el año anterior, impulsada por los préstamos tradicionales y sindicados, principalmente en grandes corporativos y mercado intermedio. Los depósitos crecieron 21%.

La utilidad antes de impuestos de CMB fue de MXN 2,331 millones, un aumento de MXN916 millones o 65%, en comparación con el mismo período de 2018. Derivado principalmente de un crecimiento en el margen de MXN 651 millones y otros ingresos por MXN 291 millones, así como una disminución en la estimación preventiva de MXN183 millones. Los gastos crecen MXN77 millones a un ritmo de 2.7% por debajo de inflación.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Los ingresos de Global Banking and Markets de 2019 mostraron un crecimiento del 16.6% en comparación con el mismo período de 2018. El aumento se explica principalmente por los mayores volúmenes en las carteras de préstamos y depósitos, junto con los mayores márgenes en los préstamos corporativos y el aumento de las comisiones de los mercados de capital de deuda e infraestructura así como transacciones inmobiliarias.

Global Banking and Markets tuvo un crecimiento del 4.2% en el portafolio de préstamos comparado con 2018, en clientes corporativos y multinacionales como resultado de las estrategias comerciales y nuestro liderazgo en productos con enfoque internacional. Además, los mayores saldos de depósitos de GLCM (Global, Liquidity & Cash Management) durante 2019, muestran un crecimiento del 62% impulsado principalmente por mayores volúmenes y márgenes.

La estimación preventiva para riesgos crediticios en 2019 fue menor que en el mismo período de 2018 por las liberaciones de provisiones significativas registradas durante este año, con los indicadores de calidad de la cartera de préstamos sólidos.

Además, Global Banking and Markets mantuvo su estrategia de reforzar el negocio de los mercados de deuda y capital mediante el cierre de transacciones relevantes con clientes locales e internacionales.

La ganancia antes de impuestos de Global Banking and Markets fue de MXN 3,218 millones, un incremento de MXN 1,193 millones o 58.9%, en comparación con el mismo período de 2018, derivado de un incremento en el ingreso por intermediación de MXN 1,494 millones, parcialmente compensado por un decremento en el margen financiero ajustado de MXN 676 millones y el incremento de gastos por MXN 36 millones.

Premios y reconocimientos.

HSBC México recibió los siguientes premios durante los primeros nueve meses de 2019.

HSBC recibió el premio como "Mejor Banco de México" otorgado por la revista británica Euromoney, debido a los resultados financieros que obtuvo la institución en el último año, el desempeño de sus nuevos productos, su innovación digital y su estrategia de responsabilidad corporativa enfocada en finanzas sustentables, entre otros aspectos. Los premios anuales Euromoney reconocen el desempeño de los bancos y la calidad de sus servicios y son de los más prestigiosos en el sector financiero.

El 10 de abril, durante el evento "Finanzas Sustentables MX 19" en la Ciudad de México,

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

HSBC México fue reconocido por el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes y la Bolsa Mexicana de Valores como la "Banca de Inversión Líder en la Colocación de Bonos Verdes, Sociales y Sustentables Etiquetados en México", reconociendo con ello el liderazgo y compromiso de HSBC con el desarrollo sostenible.

En 2019, por segundo año consecutivo, HSBC fue reconocido por la revista británica Euromoney como el Mejor Banco de México en Soluciones de Comercio Exterior y como el Mejor Banco en México en Calidad del Servicio en Soluciones de Comercio Exterior. Euromoney desarrolla una encuesta cada año entre usuarios de soluciones enfocadas al comercio internacional con el objetivo es identificar a quienes les proveen los mejores productos y servicios, por país, región y a nivel global.

Al 30 de septiembre 2019, los resultados financieros reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Para el periodo enero-septiembre 2019 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN10,697 millones, un incremento de 36.9% comparado con el mismo periodo del 2018. 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 preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

## 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 de decretar o no 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 2017 no se realizó pago de dividendos.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

•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

## 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: 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. HSBC cuenta con un Marco de Administración para los Riesgos Operacionales, con el cual se identifican, evalúan, monitorean y reportan los riesgos operacionales a los cuales se encuentra expuesta la Institución. Los riesgos que constituyen la primera base son:

- Reporte Financiero y Riesgo Tributario
  - Riesgo de Resiliencia
  - Riesgo Crimen Financiero y Fraudes
  - Riesgo de Personas
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

-Riesgo Regulatorio y Cumplimiento  
-Riesgo Legal  
-Riesgo de Modelos

• 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 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 lagunas 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.

## 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, 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 2019 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 2019" 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 estimó que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

Mejoras que generan cambios contables.

NIF B-9, "Información financiera a fechas intermedias" - A raíz de la entrada en vigor en 2018 de las normas relativas a instrumentos financieros, en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 34, "Información Financiera Intermedia", se incluyeron nuevos requerimientos de revelaciones sobre valor razonable de instrumentos financieros y sobre ingresos por contratos con clientes. El CINIF está de acuerdo con los cambios efectuados por la NIC 34, por lo que sugiere también incluirlos en la NIF B-9.

Los principales cambios son: i) para instrumentos financieros, se deberá revelar la información sobre valor razonable requerida por las NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", la NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar" y por la NIF B-17, "Determinación del valor razonable"; también se deberá revelar ii) el desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes requerido por la NIF D-1, "Ingresos por contratos con clientes". Asimismo se incluyen ejemplos de las revelaciones conforme al párrafo anterior como: i) transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable; ii) cambios en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de esos activos; y iii) cambios en los pasivos contingentes o activos contingentes.

Su aplicación fue prospectiva a partir del 1° de enero de 2019.

Mejoras que no generan cambios contables.

NIF A-6, "Reconocimiento y valuación" - Se precisa la definición de valor neto de realización como sigue: Valor de realización es el monto estimado por la entidad (valor específico de la entidad) que se recibiría por la venta de un activo en el curso normal de la operación de una entidad. Cuando al valor de realización se le disminuyen los costos de disposición y, en su caso, los costos de terminación estimados, se genera el "valor neto de realización".

NIF C-6, "Propiedades, planta y equipo" - Con la entrada en vigor de la NIF B-17, "Determinación del valor razonable", la NIF C-6 debe referir el cálculo del valor razonable antes mencionado a la NIF B-17, en lugar de hacer referencia a la NIF A-6, "Reconocimiento y valuación", por lo que se hacen modificaciones para eliminar esta referencia e incluir la referencia a la NIF B-17.

NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" - Se hace una precisión para dar mayor claridad al tratamiento contable respecto a los colaterales recibidos por una entidad como garantía del deudor del instrumento financiero. Se indica que cuando sean recibidos como colaterales en este tipo de instrumentos, no se deben reconocer en el estado de situación financiera, salvo que sean efectivo o el deudor incumpla las condiciones del contrato.

NIF D-3, "Beneficios a los empleados" - Se hacen precisiones para tener un mejor

---

---

entendimiento y, por consecuencia una mejor aplicación de la misma.

Entre las principales precisiones se encuentran las siguientes: i) se precisa que un traspaso de personal entre entidades bajo control común con reconocimiento de antigüedad implica reconocer en los estados financieros individuales de la entidad que recibe el personal el efecto retroactivo de una Modificación al Plan "MP", equivalente a una introducción de un nuevo plan y para la entidad que traspasa el plan es una Liquidación Anticipada de Obligaciones "LAO". En los estados financieros consolidados los traspasos de personal no tienen efecto, salvo que se cambien los beneficios al momento del traspaso; ii) se incluye una precisión respecto a los cambios en la tasa de descuento (de bonos gubernamentales a bonos corporativos o viceversa) que originan una modificación en el valor presente del pasivo laboral, los cuales deben considerarse como un cambio en la estimación contable y reconocerse cuando esto ocurra en los resultados del periodo en forma prospectiva con base en lo establecido en la NIF B-1, "Cambios contables y correcciones de errores"; y iii) se incluye que los beneficios asumidos por traspaso de empleados entre entidades bajo control común como una MP, para determinar el Costo Laboral de Servicios Pasados "CLSP".

NIF D-5, "Arrendamientos" -Se realizaron ajustes menores a la redacción de la regla contable, incorporando el término "evaluar la probabilidad de ejercer" en sustitución del término "considerar" para determinar el plazo del arrendamiento. Asimismo se hace la precisión de que un arrendador debe reconocer los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos cuando se devengan, en línea recta o de acuerdo con otra base sistemática, si ésta es más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo subyacente por su uso.

El Banco no espera impactos significativos por la entrada en vigor de estos cambios. Es importante mencionar que los cambios y precisiones a las NIF, relacionadas con la adopción de las normas internacionales de instrumentos financieros (IFRS 9), de ingresos provenientes de contratos con clientes (IFRS 15) y arrendamientos (IFRS 16), entrarían en vigor para las Instituciones de Crédito a partir del ejercicio que inicie el 1° de enero de 2021 de conformidad con el último proyecto enviado a la Comisión Nacional de Mejora Regulatoria "CONAMER" por parte de la Comisión Bancaria, sin embargo dicho proyecto a la fecha no ha sido publicado en el Diario Oficial de la Federación. El resto de los cambios fueron adoptados en su fecha de entrada en vigor el día 1° de enero de 2019.

II. Nueva NIF B-11 "Disposición de Activos de Larga Duración y Operaciones Discontinuas".

La CINIF emitió la nueva NIF B-11, con la finalidad de separar las normas de Disposición de activos de larga duración y las operaciones discontinuas, de los criterios de deterioro (actualmente incluidos en la Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición"), incorporándolos dentro de la serie "B" de las NIF, por tratarse principalmente de criterios de presentación y revelación. Estos cambios tienen la intención de mejorar sustancialmente la información disponible por los usuarios de los estados financieros sobre los activos que van a ser dispuestos. Asimismo, esta NIF converge con la norma internacional de información financiera NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas".

La nueva NIF se aplica a todos activos de larga duración que se ponen a disposición excepto: a) activos biológicos valuados a valor razonable menos los costos de disposición dentro del alcance de la NIF E-1, Agricultura, b) instrumentos financieros dentro del alcance de la NIF C-2, Instrumentos financieros, c) activos por impuestos diferidos provenientes de la NIF D-4, Impuestos a la utilidad, y d) los activos que surgen de los beneficios a los empleados dentro del alcance de la NIF D-3, Beneficios a los empleados.

También aclara que los activos presentados de acuerdo con un criterio basado en la liquidez, deben abarcar activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance y que los requisitos de clasificación y presentación de la NIF son aplicables a todos activos de larga duración para

---

---

disposición y concluyó que cualquier exclusión debe únicamente estar relacionada con los requerimientos de valuación.

Su fecha de entrada en vigor es a partir del 1° de enero de 2020 de forma prospectiva, permitiendo su adopción anticipada, en cuyo caso se deberá revelar en notas este hecho. Dado que a la fecha la Comisión Bancaria no ha expresado su opinión sobre esta nueva NIF y que no se visualiza algún impacto significativo en su adopción, la Administración no tiene la intención de aplicarla anticipadamente.

III.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"), de la norma de arrendamientos (IFRS 16 "Arrendamientos"), así como la emisión de una norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación. Asimismo, la Comisión Bancaria incluyó la adopción de la NIF C-22 "Criptomonedas". 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 al sector financiero en algunos casos.

Derivado de lo anterior, inicialmente la Comisión Bancaria publicó en diciembre de 2017 en el DOF, especificaciones a seguir por las 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 inicialmente que éstas les serán aplicables obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019; sin embargo el día 15 de noviembre de 2018 se publicó en el DOF una actualización respecto a la fecha de adopción para que estos cambios quedando que entrará en vigor a partir del 1° de enero de 2020.

Durante el mes de Septiembre, la Comisión Bancaria envió a la CONAMER un proyecto para que la entrada en vigor se modificará para ser efectiva a partir del 1° de enero de 2021, sin embargo a la fecha de este documento aún no se ha publicado en el DOF.

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 ésta 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 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 instrumento 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 CNBV está trabajando en reglas contables especiales para el cálculo del deterioro de créditos que las Instituciones de Crédito tengan bajo el modelo de negocio de mantener para cobrar principal e interés, por lo que la adopción de esta NIF podría ser parcial.

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

La NIF C-22 aún está en un periodo de auscultación por lo que podría sufrir modificaciones en el futuro respecto a la información presentada en este reporte. NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 "Ingresos por actividades ordinarias", y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 "Supletoriedad" NIF D-2 "Costos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen por contratos con clientes. Establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes, asimismo incorpora el tratamiento contable de los costos relacionados con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes. Esta NIF, en conjunto con la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes", deroga el Boletín D-7 "Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital" y a la INIF 14 "Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles". NIF D-5 "Arrendamientos". Establece cambios al anterior Boletín D-5 "Arrendamientos" principalmente respecto al arrendador, eliminando el concepto de arrendamientos operativos o financieros (capitalizables) y obligándolo a reconocer un activo por su Derecho a Controlar su Uso "DCU" y un pasivo por arrendamiento a valor presente por su obligación de efectuar los pagos del mismo, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o de bajo valor. Para el arrendador no se realizan cambios significativos. Derivado de estos cambios la Comisión Bancaria ha enviado a las Instituciones de Crédito diversos borradores 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, sin embargo a la fecha de este informe no ha sido publicado en el DOF la versión definitiva. Dentro de los principales cambios se incluyen los siguientes:

Cartera de Crédito.

- 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 utilizarían 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).
    - b) Etapa 2- Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (entre 30 y 89 días de incumplimiento).
    - c) Etapa 3- Activos financiero con evidencia objetiva de deterioro (90 días o más de incumplimiento y/o de acuerdo con el criterio B-6 Cartera de Crédito para traspaso a cartera vencida).
  - Propuesta de una metodología estándar para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo con la etapa en que se encuentre el crédito.
  - Posibilidad de que las Instituciones de Crédito soliciten la utilización de una
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

metodología interna que esté alineada a lo establecido en la NIF C-16.

- Modificación a los reportes regulatorios y catálogo mínimo.
- Aplicación prospectiva de los cambios contables de acuerdo con la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores".
- Reconocimiento del impacto financiero inicial negativo en las cuentas de Resultados de Ejercicios anteriores de forma diferida durante un periodo específico (12 meses).

Derogación de diversos criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones. Con la nueva entrada en vigor de las NIF se derogarán los siguientes criterios incluidos en el Anexo 33 de las Disposiciones:

- B-2 Inversiones en valores.
- B-5 Derivados y operaciones de cobertura.
- B-11 Derechos de cobro.
- C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros.
- C-3 Partes relacionadas.
- C-4 Información por segmentos.

Las Instituciones de Crédito se apegarán a los lineamientos incluidos en las NIF mencionadas al inicio de este apartado.

De acuerdo con la última versión enviada por la Comisión Bancaria, se estima que estos cambios entre en conjunto con las nuevas NIF a partir del 1° de enero de 2021.

A la fecha de reporte, la Administración se encuentra evaluando todos los posibles impactos esperados por la adopción de estas nuevas NIF, asimismo los cambios en las Disposiciones y su anexo 33, los cuales deberán considerar las reglas particulares que emita la Comisión Bancaria para su adopción y aplicación a partir de su entrada en vigor.

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

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

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

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco tomó la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados. Al 30 de septiembre de 2019, han sido pocos los acreditados adheridos al programa de

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15/ 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

beneficios, cuyo monto no es relevante al cierre de dicho periodo.

V.Criterios Contables Especiales temporales emitidos por la Comisión Bancaria para acreditados afectados por la entrada en vigor del Decreto por la que se expide la Ley de Federal de las Remuneraciones de los Servidores Públicos a partir del 5 de noviembre de 2018.

El día 26 de febrero de 2019, la Comisión Bancaria mediante oficio de respuesta No. P062/2019 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos al consumo y la vivienda otorgados a clientes trabajadores al servicio del Estado cuyos sueldos o salarios sean reducidos entre la fecha de entrada en vigor del Decreto, es decir, del 6 de noviembre de 2018 y el 30 de septiembre de 2019, o bien que hubieran sido separados o causado baja laboral en este periodo, así como los otorgados a los clientes afectados que participan como obligados solidarios en dichos créditos.

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito que estuvieran clasificadas para efectos contables como "vigentes" de acuerdo con las Disposiciones a la fecha de la reducción salarial, separación o baja de referencia, siempre y cuando se adhieran al programa a más tardar el 28 de enero de 2020 y adicionalmente para los créditos que se hayan estipulado con carácter de revolvente, se haya solicitado el beneficio dentro de los 120 días naturales siguiente a las fecha del evento.

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

Al 30 de septiembre de 2019, han sido pocos los acreditados adheridos al programa de beneficios, cuyo monto no es relevante al cierre de dicho periodo.

## 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 2019 fue de MXN34.8 mil millones.

Resultado financiero para los primeros seis meses al 30 de septiembre de 2019 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 2019 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN10,697 millones, un incremento de 36.9% comparado con el mismo periodo del 2018. 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 preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

Grupo HSBC

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 962 sucursales, 5,621 cajeros automáticos y aproximadamente 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx).

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes en 66 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,800 mil millones al 30 de junio de 2019, 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: **2019**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Se adjunta archivo

---