

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	560,184,726,106	595,249,242,876
10010000			DISPONIBILIDADES	46,265,626,102	40,688,799,038
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	23,066,444	6,525,669
10100000			INVERSIONES EN VALORES	123,352,283,059	203,152,744,796
	10100100		Títulos para negociar	25,157,688,646	49,996,368,283
	10100200		Títulos disponibles para la venta	78,669,290,691	132,526,596,316
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	19,525,303,722	20,629,780,197
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	21,606,438,304	0
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	79,832,543,046	80,040,846,519
	10250100		Con fines de negociación	79,795,567,638	79,964,156,540
	10250200		Con fines de cobertura	36,975,408	76,689,979
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	232,146,168,276	218,767,509,636
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	232,146,168,276	218,767,509,636
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	234,855,557,808	219,216,577,816
	10500100		Créditos comerciales	158,858,542,287	156,992,235,603
		10500101	Actividad empresarial o comercial	115,404,793,133	114,573,628,908
		10500102	Entidades financieras	10,578,755,794	9,877,744,096
		10500103	Entidades gubernamentales	32,874,993,360	32,540,862,599
	10500200		Créditos de consumo	46,749,195,045	36,371,355,297
	10500300		Créditos a la vivienda	29,247,820,476	25,852,986,916
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	12,869,873,867	12,243,478,746
	10550100		Créditos vencidos comerciales	10,804,662,031	10,102,195,106
		10550101	Actividad empresarial o comercial	10,754,351,332	10,016,873,296
		10550102	Entidades financieras	115,962	20,134
		10550103	Entidades gubernamentales	50,194,737	85,301,676
	10550200		Créditos vencidos de consumo	1,483,336,589	1,568,331,162
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	581,875,247	572,952,478
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-15,579,263,399	-12,692,546,926
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	120,854,267	146,549,776
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	37,734,700,141	34,412,004,573
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	123,972,851	72,927,457
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5,409,163,227	6,146,143,897
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	180,788,912	153,267,158
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	10,247,055,293	8,619,754,366
11150000			OTROS ACTIVOS	3,142,066,184	3,042,169,991
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,355,206,878	3,042,169,991
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	786,859,306	0
20000000			P A S I V O	513,988,175,988	547,203,440,545
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	280,581,448,881	299,257,678,175
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	187,259,215,066	177,870,356,423
	20050200		Depósitos a plazo	87,284,875,482	115,154,179,807
		20050201	Del público en general	87,284,875,482	92,680,169,091
		20050202	Mercado de dinero	0	22,474,010,716
	20050300		Títulos de crédito emitidos	6,037,358,333	6,233,141,945
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	37,482,250,572	42,021,379,390
	20100100		De exigibilidad inmediata	6,030,549,128	13,765,006,002
	20100200		De corto plazo	26,314,006,065	26,087,934,096
	20100300		De largo plazo	5,137,695,379	2,168,439,292
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	76,022,058	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	32,453,478,352	60,246,976,648
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	292,934
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	20,649,472,634	21,896,350,509
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	10,693,588
	20300200		Préstamo de valores	20,649,472,634	21,885,656,921

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	85,349,150,630	81,278,692,303
	20350100		Con fines de negociación	83,739,960,891	80,048,521,171
	20350200		Con fines de cobertura	1,609,189,739	1,230,171,132
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45,371,470,904	31,645,619,320
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	1,597,666	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	100,070,627
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	18,690,119,769	8,953,389,153
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	10,412,793,474	7,522,197,586
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	16,266,959,995	15,069,961,954
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	11,175,197,673	10,144,060,072
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	849,684,284	712,391,194
30000000			CAPITAL CONTABLE	46,196,550,118	48,045,802,331
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	32,768,523,164	32,768,523,164
	30050100		Capital social	5,680,518,462	5,680,518,462
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	27,088,004,702	27,088,004,702
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	13,425,978,397	15,274,212,112
	30100100		Reservas de capital	11,272,657,248	11,187,286,067
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,538,437,365	2,770,096,723
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-594,975,766	488,681,219
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-92,632,887	-25,563,720
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	-697,507,563	853,711,823
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,048,557	3,067,055
40000000			CUENTAS DE ORDEN	5,789,362,065,305	5,040,829,496,203
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	264,126,987,330	33,874,354,908
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	458,160,918,187	458,166,498,475
	40200100		Fideicomisos	457,282,731,886	457,525,130,367
	40200200		Mandatos	878,186,301	641,368,108
40300000			Bienes en custodia o en administración	986,062,221,382	488,786,200,442
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	43,537,857,139	21,979,410,930
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	36,872,455,805	21,896,356,790
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	41,107,761,083	46,232,536,570
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	234,243,170	275,577,049
40550000			Otras cuentas de registro	3,959,259,621,209	3,969,618,561,039

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2015**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	28,616,839,631	29,541,355,977
50100000	Gastos por intereses	7,535,890,587	8,886,525,873
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	21,080,949,044	20,654,830,104
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,667,388,108	8,001,774,680
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	7,413,560,936	12,653,055,424
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	7,754,076,921	7,768,576,151
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,891,961,123	1,725,958,492
50450000	Resultado por intermediación	937,055,409	1,314,679,611
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	6,709,425,353	2,624,747,503
50600000	Gastos de administración y promoción	22,299,202,641	22,081,235,620
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	-1,377,045,145	553,864,577
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	50,174,935	47,275,384
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,326,870,210	601,139,961
50850000	Impuestos a la utilidad causados	36,384,441	479,483,416
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	664,731,203	732,791,561
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-698,523,448	854,448,106
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	-698,523,448	854,448,106
51250000	Participación no controladora	-1,015,885	736,283
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	-697,507,563	853,711,823

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	-697,507,563	853,711,823
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,238,143,424	2,901,588,625
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,058,448,396	1,343,807,724
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	617,400,767	406,841,001
	820102060000	Provisiones	2,241,831,843	1,450,787,146
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-628,346,762	-253,308,145
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-50,174,935	-47,275,384
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-1,015,885	736,283
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-16,540,775	-6,524,669
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	78,105,307,118	-49,333,251,777
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-21,606,438,304	500,126,047
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	113,783,238	-30,276,190,091
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-13,378,658,640	-26,030,536,809
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25,695,509	35,065,779
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-51,045,394	85,969,838
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-3,872,481,577	6,462,916,908
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-18,676,229,294	11,449,985,587
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-4,539,128,818	21,511,325,743
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-27,793,498,296	25,481,959,219
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-292,934	3,476
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-1,246,877,875	12,820,363,504
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	4,070,458,327	33,635,254,513
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,031,137,601	680,763,337
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	11,337,304,626	-22,480,014,503
	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	0	-1,532,386,613
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,502,494,512	-16,995,170,511
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,448	219,575
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-445,054,225	-647,807,439
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	1,000,001
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	23,501,828	36,855,042
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-336,352,302	-266,152,606
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	2,050,000	914,884
	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	289,547,942	-27,239,660
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-466,303,309	-902,210,203
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	-575,989,012
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	-575,989,012

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	5,576,827,064	-14,718,069,278
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	40,688,799,038	55,406,868,316
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	46,265,626,102	40,688,799,038

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	5,680,518,462	0	27,088,004,702	0	11,187,286,067	2,770,096,723	488,681,219	-25,563,720	0	0	853,711,823	3,067,055	48,045,802,331
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	85,371,181	-85,371,181	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	853,711,823	0	0	0	0	-853,711,823	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	85,371,181	768,340,642	0	0	0	0	-853,711,823	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-697,507,563	0	-697,507,563
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-1,083,656,985	0	0	0	0	0	-1,083,656,985
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-67,069,167	0	0	0	0	-67,069,167
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	0	0	0	0	0	0	-1,018,498	-1,018,498
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-1,083,656,985	-67,069,167	0	0	-697,507,563	-1,018,498	-1,849,252,213
Saldo al final del periodo	5,680,518,462	0	27,088,004,702	0	11,272,657,248	3,538,437,365	-594,975,766	-92,632,887	0	0	-697,507,563	2,048,557	46,196,550,118

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

**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
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

•El resultado antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN(1,328) millones, un decremento de MXN1,929 millones en comparación con MXN601 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, mayores gastos de administración y personal y menor ingreso por intermediación.

•El resultado neto para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN(698) millones, un decremento de MXN1,552 millones en comparación con MXN854 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

•Los ingresos totales de la operación, excluyendo estimaciones preventivas para riesgos crediticios, para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN34,588 millones, un decremento de MXN140 millones en comparación con MXN34,728 millones correspondientes al 2014, debido principalmente a un menor ingreso por intermediación y menores ingresos por comisiones, parcialmente compensados por un mayor margen financiero y otros ingresos netos de la operación.

•La estimación preventiva para riesgos crediticios para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN13,667 millones, un incremento de MXN1,502 millones o 12.3% en comparación con MXN12,165 millones correspondientes al 2014.

•Los gastos de administración y de personal para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron de MXN22,299 millones, un incremento de MXN290 millones o 1.3% en comparación con MXN22,009 millones correspondientes al 2014.

•La razón costo-ingreso fue de 64.5% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, comparado con 63.4% al 2014.

•La cartera de crédito neta fue de MXN232.1 mil millones al 31 de diciembre de 2015, un incremento de MXN13.4 mil millones o 6.1% en comparación con MXN218.8 mil millones al 31 de diciembre de 2014. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2015 decreció a 5.2%, comparado con 5.3% registrado al 31 de diciembre de 2014.

•Al 31 de diciembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN280.6 mil millones, un decremento de MXN18.7 mil millones o 6.2% en comparación con MXN299.3 mil millones al 31 de diciembre de 2014.

•El retorno sobre capital fue de -1.5% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, en comparación con 1.8% reportado en el 2014.

•Al 31 de diciembre de 2015, el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.0%, comparado con 13.2% y 10.8% respectivamente al 31 de diciembre de 2014.

•Para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad neta de MXN768 millones, un decremento de MXN92 millones o 10.7% comparado con MXN860 millones en el 2014. La menor utilidad neta reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

**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

riesgos crediticios, el valor presente de contratos de seguros a largo plazo y por los ajustes al valor razonable de instrumentos financieros.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. ha elegido publicar este comunicado de prensa.

Los resultados fueron elaborados bajo los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México.

Desde el segundo trimestre de 2015, el excedente positivo de estimaciones preventivas para riesgos crediticios determinado mensualmente, que se clasifica en otros ingresos netos de la operación, se mide de forma individual en lugar de una base de cartera conjunta. Las cifras de 2014 han sido actualizados para reflejar este cambio que implica una reclasificación entre las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y otros ingresos netos de la operación por MXN4,163 millones.

Finalmente, ciertas partidas referentes al deterioro de activos fijos e intangibles, que previamente se clasificaban en Gastos de administración y de personal, se ha clasificado en Otros ingresos netos de la operación. Las cifras de 2014 han sido actualizadas para reflejar este cambio por MXN72 millones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

La economía mexicana mantuvo un ritmo moderado de crecimiento durante el cuarto trimestre de 2015, apoyado principalmente por el sector de servicios, el cual ha sido favorecido por un consumo privado más fuerte. Sin embargo, el sector industrial continúa debilitándose por la aún estancada actividad manufacturera y el continuo declive del sector minero. El precio del petróleo y diversos commodities han mantenido niveles bajos desde mediados del 2014, con un descenso significativo al cierre de 2015 y principios de 2016. Los bajos precios del petróleo han causado un incremento en los riesgos de crédito de las industrias relacionadas a dicho sector, incluyendo desafíos fiscales y de financiamiento.

La inflación cerró el 2015 con un nuevo mínimo histórico del 2.13%, principalmente como resultado de las reducciones mensuales de precios en la electricidad y telecomunicaciones. La inflación subyacente se mantuvo relativamente estable, ya que el traspaso de la depreciación del peso mexicano a la inflación se contuvo durante este periodo. Banxico elevó la tasa de fondeo en 25 puntos básicos en respuesta al incremento de la tasa de los EE.UU. La decisión de Banxico fue principalmente impulsada por la importancia de mantener sin cambios las condiciones monetarias relativas entre México y los EE.UU. para evitar presiones indeseables sobre el tipo de cambio. El peso mexicano continuó depreciándose y cerró el año en 17.36MXN / US\$, lo cual está parcialmente relacionado con la caída de los precios del petróleo.

El resultado antes de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN(1,328) millones, un decremento de MXN1,929 millones en comparación con el 2014, debido principalmente a un incremento estimaciones preventivas para riesgos crediticios, menores gastos de administración y personal y menor ingreso por intermediación.

El resultado neto para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN(698) millones, un decremento de MXN1,552 millones en comparación con el 2014, debido principalmente a una menor utilidad antes de impuestos, parcialmente compensado por menores gastos por impuestos.

El margen financiero fue de MXN21,081 millones, un incremento de MXN427 millones o 2.1% en comparación con el 2014. El incremento se debe principalmente a mayores saldos promedio en las carteras de créditos personales y de nómina, así como en mayores volúmenes en depósitos a la vista, parcialmente compensados por el vencimiento y reducción de posiciones a largo plazo de títulos disponibles para la venta, renovadas a menores tasas de interés.

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de MXN13,667 millones, un incremento de MXN1,502 millones o 12.3% comparado con el 2014. En línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito, se han incrementado sus niveles de provisiones crediticias en el tercer trimestre de 2015, así como un complemento de en el cuarto trimestre de 2015 de MXN1,784 millones y MXN198 millones, respectivamente. Adicionalmente, ciertas provisiones crediticias corporativas fueron incrementadas en el cuarto trimestre de 2015 por MXN469 millones, incrementando de igual forma el índice de cobertura a 121.7% al 31 de diciembre de 2015. Estas provisiones crediticias fueron parcialmente compensadas por la recuperación neta de estimaciones preventivas para riesgos crediticios de MXN413 millones registrados en otros ingresos de la operación.

El sector de petróleo y gas se ha considerado como un sector sensible al riesgo, ya que los precios de los mismos se han mantenido en niveles bajos desde mediados de 2014,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

debido a los desequilibrios existentes de la oferta y demanda global. Los pronósticos económicos a lo largo de 2015 han sido revisados a la baja constantemente y la baja en el precio del crudo ocurrida en diciembre ha validado dichos pronósticos. Este sector implica un riesgo emergente con pérdidas potenciales significativas, por lo que las pruebas de estrés en dicho portafolio de crédito se han aplicado caso por caso, y las oportunidades para reducir y gestionar exposiciones han sido identificadas; de igual forma, han sido determinados aquellos factores desencadenantes clave que evaluarán futuras reducciones en la exposición del Banco.

El ingreso neto por comisiones para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN5,862 millones, un decremento de MXN181 millones o 3.0% comparado con el 2014. Esta reducción se explica principalmente por menores comisiones relacionadas a servicios de cuenta, con el objeto de mejorar la calidad de clientes, incrementando el número de éstos que exentan el pago de dicha membresía, basados en la relación con el mismo.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN937 millones, un decremento de MXN378 millones o 28.7% comparado con el 2014. La reducción se explica principalmente por pérdidas en las operaciones de tipo de cambio debido a la depreciación del peso mexicano durante el 2015 que afectó las posiciones en dólares y derivados de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias en transacciones de renta fija principalmente relacionadas con resultados por valuación.

Otros ingresos netos de la operación fueron de MXN6,708 millones, un decremento de MXN8 millones o 0.1% en comparación con el 2014, debido principalmente a la recuperación en estimaciones preventivas para riesgos crediticios, durante el primer trimestre de 2015, por MXN640 millones de un cliente del segmento de desarrolladores de vivienda, parcialmente compensado por la pérdida de una cuenta por cobrar vinculada con el impago previo de un derivado y a la cancelación y correspondiente castigo de software relacionado con transformación.

Los gastos de administración y de personal fueron de MXN22,299 millones, un incremento de MXN290 millones o 1.3% comparados con el 2014. Este incremento se debe principalmente a mayores cuotas IPAB, asociadas con el crecimiento en depósitos a la vista, mayores gastos de mercadotecnia como parte de diversas campañas lanzadas durante el 2015 y la continua inversión en la implementación de estándares globales.

La razón costo-ingreso fue de 64.5% para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, comparado con 63.4% para el 2014.

La tasa efectiva de impuestos para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de -45.6%, en comparación con 45.8% al 2014. La variación en la tasa efectiva de impuestos se explica por el resultado negativo en el 2015, así como por ingresos no gravables y efectos inflacionarios.

El saldo neto de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2015, fue de MXN232.1 mil millones, un incremento de MXN13.4 mil millones o 6.1% en comparación con MXN218.8 mil millones al 31 de diciembre de 2014. La cartera vigente de créditos al consumo y a la vivienda se incrementaron 28.5% y 13.1%, respectivamente, mientras que la cartera vigente de créditos comerciales y de entidades gubernamentales permanecieron prácticamente sin cambios, en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, el total de la cartera vencida se incrementó 5.1% a MXN12.9 mil millones en comparación con el saldo al 31 de diciembre de 2014, debido principalmente a un aumento en la cartera vencida de créditos comerciales. El índice de morosidad decreció a 5.2% comparado con 5.3% al 31 de diciembre 2014. El índice de morosidad de las carteras de crédito a la vivienda y consumo se redujo a 2.6% comparado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

con 3.3% al 31 de diciembre de 2014.

El saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2015 fue de MXN15.6 mil millones, un incremento de MXN2.9 mil millones o 22.7% en comparación al 31 de diciembre de 2014. El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 121.1% al 31 de diciembre de 2015 comparado con 103.7% al 31 de diciembre de 2014. El incremento en el índice de cobertura refleja la actualización de las provisiones crediticias de ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, en línea con el progreso de los procesos de concurso mercantil y otros clientes corporativos.

Al 31 de diciembre de 2015, el total de depósitos fue de MXN280.6 mil millones, un decremento de MXN18.7 mil millones o 6.2% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2014. Los depósitos de disponibilidad inmediata se incrementaron en 5.3% debido a mayores volúmenes en los segmentos de banca de consumo y corporativo, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 24.2%, debido al vencimiento de depósitos del mercado de dinero emitidos en diciembre de 2014 para mejorar la liquidez. Dichos depósitos ya no son necesarios, dado que los depósitos del público fondean el balance del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015 el índice de capital de HSBC México S.A. fue de 12.3% y el índice de capital básico al cierre del periodo fue de 10.0%, comparado con 13.2% y 10.8% respectivamente al 31 de diciembre de 2014. Desde octubre 2015 se consideraron los cambios regulatorios alineados a Basilea III, publicados el 31 de diciembre de 2014. Adicionalmente desde noviembre 2015 el cálculo de los activos ponderados por riesgo operacional fue realizado conforme al método estándar alternativo, con la aprobación de la CNBV para la utilización de dicho método.

Resultados por segmento y línea de negocios

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

HSBC México ofrece un rango amplio de productos de acuerdo con las necesidades del cliente, con cuatro perfiles de clientes: Premier, Advance, Retail y PYME. A inicios de 2015, la cartera del segmento PYME fue migrada exitosamente de Banca Empresarial, para ser gestionada por la Banca de Consumo, para ofrecer una apropiada mezcla de canales, servicios y productos para este perfil.

La cartera vigente de créditos al consumo se incrementó 28.5% en comparación al 31 de diciembre de 2014, principalmente por un aumento de las carteras de créditos personales y nómina cuya participación de mercado aumentó en 270 puntos base y 140 puntos base, respectivamente.

El número promedio de tarjetas de crédito emitidas por mes fue de 44,081 en 2015, un incremento de 102% en comparación a los 21,876 en 2014. Adicionalmente, el saldo del portafolio de tarjeta de crédito se incrementó 7.0% en comparación al 31 de diciembre 2014.

La disposición de hipotecas promedio mensual fue de MXN835 millones durante el último trimestre de 2015 y de MXN636 millones para el año 2015, 49.5% mayor al promedio mensual de 2014, incrementando el saldo de créditos a la vivienda un 13.1% en comparación al 31 de diciembre de 2014.

Diversas campañas promocionales fueron lanzadas a lo largo de 2015 ofreciendo el adecuado conjunto de productos con los precios apropiados para permitir el crecimiento de las ventas con resultados positivos ajustados por riesgos para el Banco. Las principales campañas del año fueron: 'Ahora es Cuando', 'Campaña de Verano' y 'Regreso

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

a Clases'.

Banca Empresarial (CMB - Commercial Banking)

Los resultados del segmento de banca empresarial para el 2015 fueron impactados por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios, principalmente relacionadas con ciertos clientes del segmento de desarrolladores de vivienda, pertenecientes a nuestra cartera de crédito con un impacto neto de MXN1,342 millones. Una tendencia positiva en los ingresos se relaciona con mayores volúmenes en la cartera de crédito, particularmente en los segmentos de corporativos, construcción y empresas PYMES; parcialmente compensado por menores volúmenes en las carteras de crédito de empresas medianas y el sector gubernamental. Los depósitos registraron una leve tendencia negativa debido a menores volúmenes en el segmento de Estados y Municipios, parcialmente compensado por mayores volúmenes en los depósitos de Gobierno Federal y el resto de los segmentos de CMB.

En línea con la estrategia global de convertirnos en el banco líder en el comercio internacional y de negocios, CMB está incrementando la conectividad con los clientes globales alrededor del mundo. Algunos de los aspectos más destacados son:

- El crecimiento en el corredor del TLCAN ha sido identificado como una de las 10 principales acciones estratégicas para el Grupo HSBC.
- Con el propósito de dar mayor apoyo a los clientes internacionales, CMB ha fortalecido a su equipo de Banca Subsidiaria Internacional, con presencia en ubicaciones claves dentro del país. Lo anterior se enfoca en la oportunidad estratégica que representa el TLCAN.
- Un continuo progreso en la colaboración con la Banca Global y de Mercados (GBM), la cual ha logrado mayores ingresos dada la coordinación en transacciones de tipo de cambio a través de nuestras diferentes plataformas (Plataforma NetFX y transacciones vía telefónica).
- Apoyo a las PYMEs internacionales a través del programa de financiamiento "Fondo México Global" y el programa de financiamiento de NAFIN "Impulso Energético". Actualmente, ambos programas han sido completamente aprobados.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

En el cuarto trimestre de 2015, los resultados de GBM fueron impactos por mayores estimaciones preventivas para riesgos crediticios de ciertos clientes corporativos y cuentas por cobrar de derivados.

El ingreso por intermediación para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de MXN937 millones, un decremento de MXN378 millones o 28.7% comparado con el 2014. La reducción se explica principalmente por pérdidas en las operaciones de tipo de cambio debido a la depreciación del peso mexicano durante el 2015 que afectó las posiciones en dólares y derivados de tipo de cambio, parcialmente compensadas por ganancias en transacciones de renta fija principalmente relacionadas con resultados por valuación.

El negocio de Banca Global mantiene el crecimiento de su cartera promedio de crédito, principalmente en el sector corporativo, la cual se incrementó 12.6% en comparación con el 2014. Como resultado del crecimiento en la cartera de crédito, las comisiones referentes a los servicios de estructuración financiera se incrementaron MXN57 millones en el último trimestre del año.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los depósitos promedio de Banca Global se incrementaron 39.2% en comparación con el 2014. Adicionalmente, las comisiones por servicios de comercio internacional se incrementaron 23.4% comparado con el 2014, principalmente en operaciones domésticas y de importación.

La mejoría en los servicios y relaciones con los corporativos nacionales e internacionales han incrementado 13.8% los ingresos en el negocio de PCM comparado con 2014. El negocio de nómina presentó un tendencia positiva con un incremento de 10.6% en nóminahabientes comparado con 2014.

Durante el último trimestre de 2015, el negocio de mercado de capitales mejoró su estatus como el segundo lugar en la tabla de posiciones del mercado de capitales, incluyendo operaciones internacionales.

El esfuerzo de HSBC para implementar las herramientas de eCommerce en México está ayudando a las empresas a acceder a productos que satisfagan todas sus necesidades de operaciones de tipo de cambio a través de un modelo claro que minimiza la costosa intervención manual. Esta iniciativa ha generado un crecimiento de 14.0% en los ingresos del negocio de tipo de cambio, comparado con 2014.

La colaboración con Banca Empresarial en el negocio de FX continuó su crecimiento durante 2015. HSBC continúa diversificando su base de clientes y el portafolio de productos para sus clientes a través del uso de FX Forwards y FX Options.

Premios

En julio de 2015, HSBC México ganó el reconocimiento a mejor Banco de Inversión otorgado por Euromoney debido a su buen desempeño en los mercados de capitales y renta fija, así como su posición fuerte en negocios de M&A.

En octubre de 2015, HSBC México fue reconocido por Euromoney como el mejor banco de Cash Management en México por cuarto año consecutivo.

En noviembre de 2015, la revista Expansión reconoció dentro de su edición Monstruos de la Mercadotecnia, la campaña "La Primera Madre del Día de las Madres", como una campaña en tiempo real sin precedentes y con impacto en redes sociales.

En diciembre de 2015, la revista Forbes ubicó a HSBC México en el lugar 14 del listado que reconoce a las 45 empresas más benefactoras en México como parte del especial Filantropía. HSBC México fue reconocido por apoyar a más de 60 organizaciones dedicadas a los infantes en situación vulnerable.

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.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 26 de marzo de 2013 se pagó un dividendo a razón de \$0.721645889326 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 27 de marzo de 2014 se pagó un dividendo a razón de \$0.296905737322706 por acción, para cada una de las 1,940,009,665 acciones en circulación.
- Durante el ejercicio 2015 no se realizó pago de dividendos.

Control Interno

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

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

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

- Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: HSBC

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.

•Delegación de autoridad dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración. La autoridad es delegada dentro de los límites establecidos por el Consejo de Administración para cada Director General con el fin de gestionar los asuntos del día a día sobre el negocio o función del cual es responsable. La autoridad delegada por el Consejo de Administración requiere que los individuos mantengan un claro y apropiado reparto de responsabilidades significativas y supervisen la implementación y mantenimiento de los sistemas de control que sean apropiados para su negocio o función. Los nombramientos para los puestos más altos dentro de HSBC requieren aprobación del Consejo de Administración.

•Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional (incluyendo riesgo contable, impuestos, legal, cumplimiento regulatorio, cumplimiento de delitos financieros, fiduciario, seguridad y fraude, operaciones de sistemas, proyectos, de personas) y de seguros. La exposición a estos riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos y por el Comité Ejecutivo. Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el Comité de Activos y Pasivos. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.

•Cambios en condiciones / prácticas de mercado. Se han establecido procesos para identificar nuevos riesgos que surjan de cambios en las condiciones / prácticas de mercado o conductas del cliente, las cuales pueden exponer a HSBC a un mayor riesgo de pérdida o daño reputacional.

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Director de Finanzas, y los procedimientos de revisión analítica.

- Responsabilidad de Administración de riesgos. La administración de los negocios y funciones globales son los principales responsables de la medición, monitoreo, mitigación y administración de sus riesgos y controles. Se han establecido procesos para asegurar que las debilidades son escaladas y dirigidas a la Dirección, soportadas por el modelo de tres líneas de defensa.
- Operaciones de IT. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de IT y operaciones. Se emplean sistemas comunes para procesos de negocio similares cuando sea factible.
- Administración funcional. Responsable de establecer políticas, procedimientos y estándares para los distintos tipos de riesgo.
- Auditoría Interna. La Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de administración de riesgos y de control interno apropiados. La función global de Auditoría Interna; que es controlada centralmente, proporciona la seguridad de independencia y objetividad con respecto al monitoreo de la efectividad de diseño y operativa del marco de administración de riesgos, control y gobierno de procesos a través de la Entidad, enfocándose en las áreas que representan mayor riesgo para HSBC, las cuales son determinadas con base a una evaluación de los riesgos. El responsable de esta función reporta al Comité de Auditoría y administrativamente al Director General.
- Recomendaciones de Auditoría Interna. La Dirección ejecutiva es responsable de asegurar que las recomendaciones de Auditoría Interna sean implementadas dentro de un tiempo razonable y acordado. La confirmación de dicha implementación deberá proporcionarse a Auditoría Interna.
- Recomendaciones de Auditoría Externa. La Administración también es responsable de implementar las medidas apropiadas para hacer frente a las recomendaciones formuladas por Auditores Externos o por los Reguladores.
- Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el Consejo de Administración y sus comités, los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias y sus comités y la administración. Los riesgos reputacionales pueden surgir de una variedad de causas incluyendo cuestiones ambientales, sociales y de gobierno, como consecuencia de eventos de riesgo operacional y como resultado que los empleados actúen de manera inconsistente con los valores de HSBC. La reputación de HSBC depende de la forma en que se lleva a cabo sus negocios y puede verse afectada por la forma en que los clientes, a los que proporciona servicios financieros, llevan a cabo sus negocios o utilizan los productos y servicios financieros.

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

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes y considera si las acciones de mitigación puestas en marcha son apropiadas.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adicionalmente, cuando surgen pérdidas inesperadas o se han producido incidentes que indican lagunas en el marco de control o en el cumplimiento de políticas de HSBC, el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría revisan reportes especiales, preparados a solicitud de la administración, en los cuales se analiza la causa del problema, las lecciones aprendidas y las acciones propuestas por la administración para abordar el problema.

La Administración, a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, han conducido una revisión anual de la efectividad del sistema de administración de riesgos y control interno, cubriendo todos los controles materiales, incluyendo financieros, operacionales, de cumplimiento, sistemas de administración de riesgo, la adecuación de los recursos, calificaciones y experiencia del personal de contabilidad y reporte financiero, la función de riesgos, y los programas de entrenamiento y el presupuesto. La revisión anual de efectividad del sistema de administración de riesgos y de control interno se llevó a cabo con referencia a los principios de COSO funcionando como se evidencia por los controles específicos a nivel entidad. Un reporte de la efectividad de cada control a nivel entidad y el riesgo regular y el reporte de control fue escalado al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría por parte de ciertos Comités clave de administración.

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

Políticas Contables

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reglas particulares para la adopción de la NIF D-3 Beneficios a empleados.

El día 31 de diciembre de 2015, la Comisión emitió en el DOF criterios particulares que las Instituciones de Crédito pueden seguir para el reconocimiento por los cambios de reformulación emitidos por la CINIF y que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2016, bajo los términos siguientes:

En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se deberá afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Para el saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se deberá incrementar el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y utilizar como contrapartida el concepto de "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" del rubro "Capital ganado".

El Banco optó por la aplicación progresiva del impacto inicial de los dos conceptos anteriores y lo dio a conocer a la Comisión mediante escrito remitido el día 29 de enero de 2016, por lo que iniciará su reconocimiento a partir del presente año de forma anual y progresiva durante un plazo máximo de 5 años.

A la fecha de los estados financieros, la Administración del Banco está definiendo algunos supuestos que utilizará para la determinación y registro de los pasivos laborales a partir del 1 de enero de 2016, incluyendo, entre otros, la determinación de tasa de descuento. Debido a lo anterior, a continuación se muestran los principales datos de las obligaciones laborales a la fecha de entrada en vigor de la nueva NIF D-3, considerando la tasa de descuento que se está evaluando utilizar:

Bonos Gubernamentales Bonos Corporativos

7% 8.25%

OBD Plan de Pensiones 169.2117.9

Activo por beneficios post-empleo (391.9) (495.8)

Pasivo por prima de antigüedad 86.584.1

Pasivo por beneficios por terminación 430.7427.8

Costo Neto del periodo 524.9406.5

Monto de la remediación reconocida en el ORI 537.4377.0

Monto de la remediciones reconocidas en los Resultados acumulados 29.529.5

*Estos resultados se presentan al 1 de enero de 2016 es decir después del reconocimiento en capital del 20% de las pérdidas actuariales y las modificaciones al plan en ORI y en utilidades de ejercicios anteriores

Los efectos iniciales que tendrá la aplicación de la NIF D-3 en el Banco considerando hasta el momento la aplicación de una tasa de descuento considerando bonos gubernamentales (7%) se muestran a continuación:

2016 2017 2018 2019 2020 Total

20% 20% 20% 20% 20%

a) Modificaciones al plan 29.529.529.529.529.5 \$ 147.5

b) Saldo acumulado de ganancias/pérdidas pendientes de reconocer 537.4537.4537.4537.4
537.4 \$ 2,687

Total 566.90566.90566.90566.90566.90 \$ 2,834.5

El reconocimiento progresivo del impacto inicial conforme la tabla anterior, incluirá

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

también las remediciones de las ganancias o pérdidas actuariales en las Obligaciones por Beneficios Definidos y de los Activos del Plan correspondientes a cada periodo. Asimismo el reciclaje a resultados del ejercicio de las ganancias o pérdidas actuariales reconocidas en el resultado integral se realizará con base en la vida laboral remanente promedio proyectada en el cálculo actuarial de cada uno de los conceptos incluidos en el plan y por el año que corresponda.

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I.Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2016", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- NIF B-7 "Adquisiciones de negocios"- Establece que no deben ser parte del parte del alcance las adquisiciones de entidades bajo control común, sin importar de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.
- Boletín C-7 "Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes" - Define la inclusión de las inversiones realizadas en especie en una asociada o en un negocio conjunto reconocidas a su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

II.Modificaciones al anexo 33 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El 19 de mayo de 2014 la CNBV publicó en el DOF modificaciones al anexo 33 de las Disposiciones. Las modificaciones a los criterios contables se realizaron con el propósito de lograr consistencia entre los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito y la normativa contable internacional.

Entre las modificaciones más importantes se encuentran las siguientes:

Agrega o modifica conceptos para hacerlos consistentes con las disposiciones contables locales e internacionales, sin que impliquen cambios a los criterios contables actuales.

Se modifica la presentación de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, clasificándolos como Otras cuentas por cobrar. Actualmente se reconocen como parte de la cartera de crédito. En adición se establece que dichos sobregiros serán considerados adeudos vencidos y obligatoriamente deberá crearse una estimación por incobrabilidad o difícil cobro por el importe total del sobregiro al momento de su reconocimiento.

Se requiere mayor detalle en la revelación de la cartera de crédito en los estados financieros y reportes regulatorios relacionados.

La fecha original de entrada en vigor establecida por la CNBV fue el mes de julio del año 2014, sin embargo esta fecha ha sido prorrogada en varias ocasiones. La última ampliación publicada establece que los cambios entrarán en vigor en el mes de enero 2016.

Aunado a lo anterior, el día 9 de noviembre 2015, la CNBV publicó en el DOF una nueva

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

versión del anexo 33 de las Disposiciones cuyos cambios entrarán en vigor en la misma fecha indicada en el párrafo anterior.

Esta versión incluye, además de los cambios publicados en el DOF el 19 de mayo de 2014, aclaraciones contables sobre el reconocimiento y valuación de créditos de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, además de precisiones en la definición de créditos reestructurados y renovados, y las características que deben cumplir para ser reconocidos en el rubro de cartera vigente o vencida

III.Modificaciones a la metodología para calificación tarjetas de crédito y otros créditos revolventes

El 16 de diciembre de 2015 la Comisión Bancaria publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de crédito de consumo correspondiente a operaciones de tarjetas de crédito y otros créditos revolventes con la finalidad de calcular con mayor precisión las reservas que el Banco deberá constituir, tomando en cuenta los posibles riesgos relacionados con el comportamiento de pago y nivel de endeudamiento de sus acreditados, lo cual es acorde con el modelo de pérdida esperada.

Estos cambios entrarán en vigor a partir del día 1 de abril de 2016 y el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de esta nueva metodología se reconocerá contablemente dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores". En caso de que el efecto financiero acumulado inicial sea mayor al de la estimación preventiva para riesgos crediticios calculada con la metodología anterior, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio 2016, en el caso contrario la liberación del excedente se deberá apegar a los establecido en el anexo 33 de las Disposiciones.

Resultado financiero de 2015 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, Grupo Financiero HSBC, bajo IFRS, reportó una utilidad antes de impuestos de MXN449 millones, un decremento de MXN271 millones o 37.6% comparado con MXN720 millones en el 2014.

La menor utilidad antes de impuestos reportada bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) se debe principalmente a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, el valor presente de contratos de seguros a largo plazo y por los ajustes al valor razonable de instrumentos financieros.

El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 974 sucursales, 5,625 cajeros automáticos y más de 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx

Grupo Financiero HSBC es una subsidiaria directamente controlada con 99.99% propiedad de HSBC Latin America Holdings (UK) Limited la cual a su vez es una subsidiaria totalmente controlada por HSBC Holdings plc. HSBC Holdings plc cuenta con alrededor de 6,000 oficinas en 71 países y territorios en Asia, Europa, Norteamérica, Latinoamérica, el Medio Oriente y África del Norte. Con activos por US\$2,410 mil millones al 31 de diciembre de 2015, HSBC es una de las organizaciones bancarias y financieras más grandes del mundo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final
