

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	777,856,492,104	708,408,594,000
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	44,351,654,841	45,948,940,848
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	525,065,554	340,939,889
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	203,366,671,546	168,499,089,233
	10100100		Títulos para negociar	51,103,919,670	34,238,756,690
	10100200		Títulos disponibles para la venta	133,925,734,129	116,221,576,321
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	18,337,017,747	18,038,756,222
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	12,227,781,489	22,707,182,746
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	80,831,318,237	93,395,609,871
	10250100		Con fines de negociación	80,831,318,237	93,395,609,871
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	366,122,954,872	305,345,066,103
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	366,122,954,872	305,345,066,103
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	371,739,200,144	310,427,502,722
	10500100		Créditos comerciales	265,580,105,074	215,568,520,226
		10500101	Actividad empresarial o comercial	209,071,944,766	181,274,187,862
		10500102	Entidades financieras	22,120,421,641	9,549,249,537
		10500103	Entidades gubernamentales	34,387,738,667	24,745,082,827
	10500200		Créditos de consumo	58,606,407,698	56,584,551,843
	10500300		Créditos a la vivienda	47,552,687,372	38,274,430,653
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	7,286,692,311	7,486,205,385
	10550100		Créditos vencidos comerciales	4,580,086,578	4,338,381,320
		10550101	Actividad empresarial o comercial	4,580,083,485	4,338,378,227
		10550102	Entidades financieras	2,077	2,077
		10550103	Entidades gubernamentales	1,016	1,016
	10550200		Créditos vencidos de consumo	2,221,391,314	2,659,955,440
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	485,214,419	487,868,625
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-12,902,937,583	-12,568,642,004
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>	93,662,625	93,662,625
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	48,231,375,992	50,112,978,271
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	395,750,267	426,459,089
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	4,385,039,317	4,792,961,587
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	220,196,375	181,196,355
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	26,694,242	163,574,122
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	13,045,007,295	12,494,058,772
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	4,033,319,452	3,906,874,489
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,671,168,071	3,201,929,649
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	362,151,381	704,944,840
20000000			<b>P A S I V O</b>	718,137,812,873	652,625,586,348
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	429,272,971,689	374,820,044,584
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	268,004,009,842	256,406,029,383
	20050200		Depósitos a plazo	143,719,181,579	108,291,976,743
		20050201	Del público en general	110,980,604,652	97,863,429,217
		20050202	Mercado de dinero	32,738,576,927	10,428,547,526
	20050300		Títulos de crédito emitidos	17,549,780,268	10,122,038,458
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	34,935,478,894	31,540,869,579
	20100100		De exigibilidad inmediata	2,000,458,333	2,001,208,333
	20100200		De corto plazo	5,970,109,667	16,003,932,960
	20100300		De largo plazo	26,964,910,894	13,535,728,286
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	99,664,425,726	69,111,507,468
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	11,073,771,077	10,075,662,294
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	11,073,771,077	10,075,662,294

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	79,708,079,433	95,440,371,663
	20350100		Con fines de negociación	79,631,793,367	94,292,744,668
	20350200		Con fines de cobertura	76,286,066	1,147,626,995
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>	51,900,328,130	59,811,343,505
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	203,267,020	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	315,828,908	222,270,379
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	14,303,682,207	22,740,012,865
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	13,096,344,416	15,595,330,877
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	23,981,205,579	21,253,729,384
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	10,062,536,496	10,357,308,045
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	25,558
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,520,221,428	1,468,453,652
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	59,718,679,231	55,783,007,652
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	38,318,523,170	38,318,523,168
	30050100		Capital social	6,132,238,863	6,132,238,861
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	32,186,284,307	32,186,284,307
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	21,395,743,339	17,459,335,042
	30100100		Reservas de capital	11,890,772,578	11,590,173,339
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	7,274,726,080	5,092,787,474
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-3,232,220,500	-1,949,654,054
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-373,995,063	-280,008,964
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	5,836,460,244	3,006,037,247
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	4,412,722	5,149,442
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	6,530,923,735,164	6,797,933,580,073
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	311,120,338,722	286,000,336,662
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	279,217,001,807	420,456,612,682
	40200100		Fideicomisos	278,621,463,706	419,589,369,236
	40200200		Mandatos	595,538,101	867,243,446
40300000			Bienes en custodia o en administración	1,079,193,556,506	1,057,796,752,835
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	48,861,502,724	50,718,795,005
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	34,214,511,862	34,512,223,454
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	25,303,377,532	43,422,325,148
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	204,590,615	160,755,328
40550000			Otras cuentas de registro	4,752,808,855,396	4,904,865,778,959

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2018**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	55,169,171,425	44,791,302,432
50100000	Gastos por intereses	25,783,268,967	17,285,623,497
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	29,385,902,458	27,505,678,935
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,884,266,474	11,088,852,747
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	20,501,635,984	16,416,826,188
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	9,819,035,765	8,755,872,886
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	2,817,349,504	2,514,163,139
50450000	Resultado por intermediación	2,267,016,516	1,690,601,210
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	2,364,037,002	2,431,561,533
50600000	Gastos de administración y promoción	24,662,626,441	23,442,704,793
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	7,471,749,322	3,337,993,885
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	179,232,487	68,446,380
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	7,650,981,809	3,406,440,265
50850000	Impuestos a la utilidad causados	1,512,027,689	779,078,813
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-302,419,669	378,576,019
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	5,836,534,451	3,005,937,471
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	5,836,534,451	3,005,937,471
51250000	Participación no controladora	74,207	-99,776
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	5,836,460,244	3,006,037,247

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**(PESOS)**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	5,836,460,244	3,006,037,247
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	18,227,388,115	14,184,128,290
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	816,870,532	834,870,953
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	636,440,694	301,597,406
	820102060000	Provisiones	2,333,681,012	706,903,051
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,814,447,358	400,502,794
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-179,232,487	-68,446,380
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	12,805,181,006	12,008,700,466
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-184,125,665	1,146,762,656
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-36,766,433,505	-35,894,627,987
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	10,479,401,257	-12,618,734,369
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	8,596,943,527	18,911,260,357
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-69,806,143,705	-50,124,303,446
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	12,296,931
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	30,708,822	-62,909,228
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	1,671,207,283	6,218,883,910
	820103110000	Cambio en captación tradicional	54,452,927,105	71,300,089,791
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,394,609,315	-4,239,315,535
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	30,552,918,258	20,230,322,729
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	998,108,783	1,489,026,219
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-15,732,292,230	-23,369,917,450
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-294,771,549	-2,209,163,579
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-10,741,758,087	-11,949,110,804
	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	-963,223,770	-703,672,589
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-248,075,802	-21,863,112,394
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	46,058,963	26,858,784
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-692,750,855	-563,491,694
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	239,987,407	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	87,079,515	91,247,047
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,077,726,170	-1,030,227,522
	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	48,140,933	280,162,850
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-1,349,210,207	-1,195,450,535
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	2	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	2	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

**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>	-1,597,286,007	-5,868,397,392
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>	45,948,940,848	51,817,338,240
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	44,351,654,841	45,948,940,848

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: **04** AÑO: **2018**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**  
**CRÉDITO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
**(PESOS)**

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	6,132,238,863	0	32,186,284,307	0	11,590,173,340	5,258,627,635	-1,949,654,054	-280,008,964	0	0	3,006,037,247	5,149,442	55,948,847,816
<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	300,599,238	-300,599,238	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	3,006,037,247	0	0	0	0	-3,006,037,247	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	300,599,238	2,705,438,009	0	0	0	0	-3,006,037,247	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,836,460,244	0	5,836,460,244
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-1,282,566,446	0	0	0	0	0	-1,282,566,446
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-93,986,099	0	0	0	0	-93,986,099
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	-689,339,564	0	0	0	0	0	-736,720	-690,076,284
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-689,339,564	-1,282,566,446	-93,986,099	0	0	5,836,460,244	-736,720	3,769,831,415
<b>Saldo al final del periodo</b>	6,132,238,863	0	32,186,284,307	0	11,890,772,578	7,274,726,080	-3,232,220,500	-373,995,063	0	0	5,836,460,244	4,412,722	59,718,679,231

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

HSBC MEXICO, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias Información financiera al 31 de diciembre de 2018.

Por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, fue de MXN7,650 millones, un incremento de MXN4,244 millones o más del 100.0% comparado con MXN3,406 millones por el mismo periodo de 2017.

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fueron MXN5,836 millones, un incremento de MXN2,830 millones o 94.1% comparado con el mismo periodo de 2017.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN41,019 millones, un incremento de MXN4,465 millones o 12.2% en comparación con MXN36,554 millones del mismo periodo de 2017.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN8,884 millones, un decremento de MXN889 millones o 9.1% comparado con MXN9,773 millones del mismo periodo de 2017 debido principalmente a un mejor desempeño aunado a un ligero crecimiento en los portafolio de préstamos de consumo no garantizados.

Los gastos de administración y de personal reportados al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN24,664 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN1,221 millones o 5.2% en comparación con los MXN23,443 millones por el mismo periodo de 2017.

La razón costo-ingreso fue de 60.1%, al 31 de diciembre de 2018, comparada con 64.1% reportada en el mismo periodo de 2017.

La cartera de crédito neta fue de MXN366.1 mil millones al 31 de diciembre de 2018, con un incremento, antes de la estimación para riesgos crediticios, principalmente en los portafolios de consumo y comercial de MXN60.8 mil millones o 19.9% en comparación con MXN305.3 mil millones por el mismo periodo de 2017. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.9% observado un decremento en 0.5 puntos porcentuales comparado con 2.4% al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de depósitos fue de MXN429.3 mil millones, un incremento de MXN54.5 mil millones o 14.5% en comparación con MXN374.8 mil millones al 31 de diciembre de 2017.

El retorno sobre capital fue de 9.8% para el 31 de diciembre de 2018 en comparación con 5.4% reportado en el mismo periodo de 2017.

Al 31 de diciembre del 2018, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.3% y el índice de capital básico fue de 10.4% en comparación con 12.9% y 11.6% respectivamente al 31 de diciembre del 2017.

Para el periodo enero-diciembre 2018 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN10,156 millones, un incremento de 39.4% comparado con el mismo periodo del 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

y a reservas técnicas de seguros.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

La actividad económica desaceleró su ritmo de crecimiento en el cuarto trimestre de 2018 debido a resultados mixtos entre sectores. El producto interno bruto (PIB) preliminar del cuarto trimestre de 2018 creció 0.3% con respecto al trimestre anterior con cifras ajustadas por estacionalidad y 1.8% a tasa interanual, lo que llevó a la economía a crecer 2.0% durante 2018. Los servicios se mantuvieron resistentes y fueron la principal fuente de crecimiento, seguido de una ligera contribución de las actividades agrícolas. No obstante, la producción industrial, que había comenzado a recuperarse en los dos trimestres anteriores, registró contracciones significativas en términos trimestrales y anuales.

La inflación terminó el cuarto trimestre de 2018 en 4.83% desde el 5.02% registrado en el tercer trimestre, lo que refleja que prevaleció la tendencia a la baja. Esto se debió principalmente a que la inflación subyacente se mantuvo estable y el componente no subyacente registró menos presiones. En particular, el precio de los energéticos se comportó de mejor manera, en parte debido a la contracción de los precios internacionales del petróleo en el cuarto trimestre de 2018. Además, el traspaso de la depreciación del tipo de cambio en precios fue limitado.

En el cuarto trimestre de 2018, el Banco de México incrementó la tasa de referencia 25 puntos base en dos ocasiones para llevarla a 8.25%. Estos movimientos se debieron principalmente a que el saldo de riesgos para inflación se deterioró ligeramente. En particular, la volatilidad del mercado que afectó al peso mexicano en noviembre y principios de diciembre, después del anuncio de la cancelación de la construcción del nuevo aeropuerto de la Ciudad de México (NAICM), fue el principal detonador de tales movimientos. No obstante, un programa económico realista para 2019 entregado por la Secretaría de Hacienda y un acuerdo exitoso entre el gobierno y los tenedores de bonos del NAICM ayudaron a proporcionar una mejoría en algunos indicadores financieros hacia finales de diciembre.

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN7,650 millones, un incremento de MXN4,244 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo de 2017.

El margen financiero por los doce meses al 31 de diciembre del 2018 fue de MXN29,386 millones, un incremento de MXN1,881 millones o 6.8% en comparación con el mismo periodo de 2017. El incremento se debe principalmente al aumento en cartera vigente parcialmente compensado con un incremento en el costo de fondeo.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN8,884 millones, un decremento de MXN889 millones o 9.1% comparado con MXN9,773 millones del mismo periodo de 2017 debido principalmente a mejor desempeño y ligero crecimiento en el portafolio de préstamo de consumo no garantizados.

El ingreso neto por comisiones por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN7,002 millones, un incremento de MXN760 millones o 12.2% comparado con el mismo periodo de 2017, este aumento se debe a mayores comisiones bancarias.

El ingreso por intermediación por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fue de MXN2,267 millones, un incremento de MXN576 millones o 34.1% comparado con el mismo periodo de 2017.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Los otros ingresos de la operación por los doce meses al 31 de diciembre del 2018 fueron de MXN2,364 millones, un incremento de MXN1,248 millones o más del 100.0% en comparación con el mismo periodo de 2017.

Los gastos de administración y de personal reportados por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fueron de MXN24,664 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN1,221 millones o 5.2% en comparación con los MXN23,443 millones por el mismo periodo de 2017.

La razón costo-ingreso fue de 60.1%, al 31 de diciembre de 2018, comparada con 64.1% reportada en el mismo periodo de 2017.

La tasa efectiva de impuestos por los doce meses al 31 de diciembre de 2018 fue de 23.7% en comparación con 11.7% del mismo periodo de 2017. El incremento se debe principalmente a la disminución en la inflación anual impactando en el ajuste anual por inflación de 2018 en relación a 2017. La inflación al 31 de diciembre de 2018 fue de 4.8% mostrando un decremento de 2 puntos porcentuales, comparado con el ejercicio 2017.

La cartera de crédito neta fue de MXN366.1 mil millones al 31 de diciembre de 2018, con un incremento antes de la estimación preventiva para riesgos crediticios, principalmente en los portafolios de consumo y comercial de MXN60.8 mil millones o 19.9% en comparación con MXN305.3 mil millones por el mismo periodo de 2017. La cartera vigente de los portafolios de préstamos comerciales incrementó un 19.8% comparada con el mismo periodo de 2017. La cartera vigente de consumo e hipoteca incrementó en 11.9% comparada con el mismo periodo de 2017. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 fue de 1.9%, un decremento de 0.5 puntos porcentuales comparado con 2.4% al 31 de diciembre del 2017, 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 31 de diciembre del 2018 fue de MXN12.9 mil millones, un decremento de MXN 0.3 mil millones o 2.7% comparado contra el 31 de diciembre del 2017.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 177.1% al 31 de diciembre del 2018 comparada con 167.9% al 31 de diciembre del 2017. El incremento en el índice de cobertura refleja la administración activa del portafolio.

Al 31 de diciembre de 2018 el total de depósitos fue de MXN429.3 mil millones, un incremento MXN 54.5 mil millones o de 14.5% en comparación con MXN374.8 mil millones al 31 de diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2018, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 12.3% y el índice de capital básico fue de 10.4% en comparación con 12.9% y 11.6% respectivamente al 31 de diciembre del 2017. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de Diciembre del 2018) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa.

Los resultados fueron elaborados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF).

(1) La CNBV emitió un cambio en la regulación relacionado con el registro de las recuperaciones de cartera previamente castigada así como de la cancelación de los excedentes en las reservas de créditos, los cuales a partir del 1 de enero de 2018, el banco tomó la opción del registro anticipado a partir de la fecha mencionada. Las cifras de 2017 para efectos de comparación han sido reclasificadas de otros ingresos (egresos) de la operación a la estimación preventiva para riesgos crediticios, el monto reclasificado fue MXN 1,316 millones. Adicionalmente, esta reclasificación tuvo un impacto en la razón costo-eficiencia de 2017, el cuál fue del 61.9% original, al 64.1% actual

Resultados por segmento y línea de negocios (Los importes descritos incluyen el impacto del costo interno y el valor de los fondos aplicados a diferentes líneas de negocio. Para comentarios relativos a Gastos de Administración, por favor referirse al resumen financiero para Grupo Financiero)

Banca Minorista (Retail Banking and Wealth Management RBWM).

Los ingresos de RBWM por los doce meses transcurridos de 2018 mostraron un crecimiento de 7% en comparación con el mismo periodo en 2017, principalmente por los mayores saldos en las cuentas de depósitos, resultado de la compañía de seguros por la reinversión de títulos del portafolio de pensiones, crecimiento en el negocio de Pymes (retail business banking), así como en los préstamos garantizados de hipotecas y autos. Los saldos al final del periodo aumentaron 12% en créditos y 9% depósitos en comparación con el mismo periodo de 2017, así como también automóviles e hipotecas, que presentaron un crecimiento significativo de 36% y 24%, respectivamente.

La estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó 15% en comparación con el mismo periodo en 2017, principalmente debido a un mejor desempeño de la cartera y al leve crecimiento de la cartera de consumo.

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

Los depósitos a plazo mostraron un crecimiento en los ingresos del 20% en comparación con 2017, impulsado por un crecimiento en saldos del 15%, principalmente en la propuesta Premier debido a mayores actividades comerciales y campañas de inversión, junto con mayores márgenes impulsados por los aumentos en las tasas del banco central durante el año. Los depósitos a la vista presentaron una tendencia similar con un incremento del 11% en los ingresos.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos de este segmento fue MXN 4,571 millones, un incremento de MXN 1,812 millones o 66% comparado con el mismo periodo en 2017.

HSBC Fusion ha completado un año desde su lanzamiento, con resultados sobresalientes durante 2018. La base de clientes creció 20% en comparación al cierre de 2017. El crecimiento en los saldos de depósitos y créditos también fue significativo, alcanzando un crecimiento anualizado de 21% y 51% respectivamente.

Como parte nuestro plan de transformación, lanzamos en febrero de 2018 la Tarjeta de Crédito HSBC 2Now, la única del mercado que devuelve el 2% de todas las compras realizadas al instante, mismo que puede ser utilizado para pagar en la terminal de cualquier comercio o retirado en efectivo de cualquier cajero automático HSBC.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Complementando la oferta de valor para clientes del mercado masivo, durante septiembre 2018, lanzamos nuestra Tarjeta de Crédito HSBC Zero: la única del mercado que no cobra anualidad ni comisiones mientras que el cliente la utilice al menos una vez al mes. La nueva tarjeta va dirigida a clientes que valoran ahorrarse comisiones por encima de otros beneficios que usualmente tienen las Tarjetas de Crédito, tales como programas de recompensas, acumulación de puntos y beneficios en viajes.

## Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los ingresos de CMB durante 2018, crecieron 11% en comparación con 2017. El incremento se debe principalmente al crecimiento de préstamos y depósitos, así como el margen de los depósitos debido a la alza en las tasas, mejorando en un 14% el margen financiero.

La estimación preventiva para riesgos crediticios cerró en 55% arriba que 2017, debido principalmente por las reservas específicas creadas para clientes con deterioro en Large Corporate y Real Estate, parcialmente compensado por una mejora en la calidad del portafolio (Business Banking).

La cartera de préstamos creció en un 18% impulsado por la cartera tradicional y préstamos sindicados, principalmente en Large Corporates y Mid-Market. El crecimiento en depósitos fue del 5% fue principalmente impulsado por un aumento en depósitos de disponibilidad inmediata.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos fue MXN 1,600 millones, un incremento de MXN 255 millones o 19% comparado con el mismo periodo de 2017.

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

Los ingresos totales del 2018 para Global Banking and Markets fueron 20% más altos que en 2017. El incremento está relacionado con el crecimiento en volúmenes de cartera y depósitos, aunado a mejores tasas en la cartera comercial.

Global Banking and Markets registró un aumento con respecto al año 2017 del 26% en la cartera de crédito con clientes corporativos y multinacionales como resultado de la consolidación de estrategias de negocio y nuestro liderazgo en productos con enfoque internacional. De la misma manera, se obtuvieron mayores ingresos en GLCM (Global, Liquidity & Cash Management) durante el 2018, equivalentes al 5% derivado principalmente al incremento en volúmenes y tasas de interés.

La estimación preventiva de riesgos crediticios observó una disminución del 34% debido principalmente a la creación extraordinaria de provisiones para dos clientes particulares durante 2017. Los indicadores que muestran la calidad de la cartera de préstamos siguen siendo sólidos.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Adicionalmente Global Banking and Markets mantuvo su estrategia de reforzar el negocio de mercados de deuda y capital al concretar diversas transacciones relevantes con clientes nacionales e internacionales.

Por los 12 meses transcurridos al 31 de diciembre de 2018, la utilidad antes de impuestos fue MXN 2,990 millones, un incremento de MXN 1,441 millones o 93% comparado con el mismo periodo de 2017.

Al 31 de diciembre 2018, los resultados financieros reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Para el periodo enero-diciembre 2018 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN10,156 millones, un incremento de 39.4% comparado con el mismo periodo del 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros.

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

• Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 22 de Marzo de 2016 se decretó un dividendo a razón de \$0.312235708660976 por acción, para cada una de las 2'818,383,598 acciones en circulación.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

•Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 20 de febrero de 2017 se decretó un dividendo a razón de \$0.4033484882446550 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.

•Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 30 de julio de 2018 se decretó un dividendo a razón de \$0.3687348192929239 por acción, para cada una de las 3,108'974,092 acciones en circulación.

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

- Durante el ejercicio 2016 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2017 no se realizó pago de dividendos.
- Durante el ejercicio 2018 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.

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

•Estándares de Grupo. Los estándares de administración de reporte funcional, operativo y financiero son establecidos por comités de administración de la función global, para su aplicación a través de HSBC. Dichos estándares se complementan con estándares operativos establecidos por la administración funcional y local conforme a lo que se requiera por el tipo de negocio y la ubicación geográfica de cada subsidiaria.

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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. Bajo el marco de Riesgo Operacional, HSBC ha identificado los riesgos sobre los cuales debe enfocarse para mitigarlos. Estos riesgos agrupan la totalidad de posibles eventos sobre los cuales se han creado controles. Los riesgos que constituyen la primera base son:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Prácticas laborales y seguridad del trabajo
- Clientes, productos y prácticas de la industria
- Desastres naturales y seguridad pública
- Fallas en tecnología e infraestructura
- Administración, ejecución y entrega de procesos

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

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

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

•Operaciones de TI. Un control funcional centralizado es ejercido sobre los desarrollos de TI 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 HSEC, 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

El Comité de Riesgos monitorea el estatus de los riesgos significativos y emergentes además 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 instituciones de crédito 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 instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

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

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Cambios contables y en estimaciones

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I.Mejoras a las NIF 2018 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

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

Mejoras que generan cambios contables.

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

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

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

Mejoras que no generan cambios contables.

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

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

Diversas NIF.

Se realizaron precisiones a las nuevas NIF relativas a instrumentos financieros para eliminar los párrafos relacionados con la determinación del valor razonable, dado que

---

---

tales determinaciones deberán llevarse a cabo observando la NIF B-17 Determinación del valor razonable, asimismo se incluyeron mejoras a la redacción de las mismas. Estos cambios afectaran las NIF C-2, C-3, C-10, C-16, C-19 y C-20.

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

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

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

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

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a los pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término probable.

NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas de presentación y

---

---

revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados, no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el 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 valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo.

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

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

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

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

Cartera de Crédito.

•Cambios en la categoría de clasificación de Cartera en las siguientes etapas:

a) Etapa 1- Activos financieros cuyo riesgo crediticio no ha cambiado significativamente desde su otorgamiento (menos de 30 días de incumplimiento).

b) Etapa 2- Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12/ 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

- Aplicación prospectiva de los cambios contables de acuerdo con la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores".

- Reconocimiento del impacto financiero inicial negativo en las cuentas de Resultados de Ejercicios anteriores de forma diferida durante un periodo específico (36 meses).

Inclusión del criterio contable B-12 Activos Virtuales dentro del Anexo 33 de las Disposiciones.

Se incluye el tratamiento contable de los "Activos Virtuales" (ej. bitcoin, ethereum o ripple, entre otros) derivados de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, los cuales se miden inicialmente con base en el precio de la contraprestación en su fecha de concertación. Cambios de valor entre su fecha de concertación y fecha de liquidación se reconocen en el rubro de ORI, así como sus cambios subsecuentes en su valor razonable. En el momento en que sean realizados los "Activos Virtuales", la valuación reconocida previamente en ORI se reciclará hacia el Estado de Resultados Integral dentro del rubro de "Resultados de Intermediación".

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

Se estima que estos cambios entre en conjunto con las nuevas NIF a partir del 1° de enero de 2020.

A la fecha de reporte, la Administración se encuentra evaluando los posibles impactos esperados por la adopción de estas nuevas NIF y los cambios en 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.

III. Cambios en Metodología de Estimación de Reservas Crediticias y para la Calificación de Consumo no Revolvente e Hipotecaria de Vivienda

El 6 de enero de 2017 la CNBV publicó en el DOF diversos ajustes a la metodología general de estimación de reservas crediticias y calificación de cartera de crédito, con el objetivo de tener una adecuada cobertura de riesgos, con la cual se calculará con mayor precisión las reservas que se deben constituir por este tipo de créditos.

Asimismo se incorporaron al modelo vigente de calificación y provisionamiento nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente como 1) nivel de endeudamiento, 2) el comportamiento de pago en el sistema y 3) el perfil de riesgo específico en cada producto; de igual manera se actualizarán y ajustarán los parámetros de riesgo de

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13/ 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.

Además se incluyó una metodología específica para la calificación y estimación de reservas preventivas de los microcréditos que las Instituciones de Crédito otorgan, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, así como si los créditos son individuales o se otorgan de manera grupal.

El efecto financiero acumulado inicial por la adopción de la nueva metodología fue de \$346m, el cual el Banco reconoció dentro del rubro "Estimaciones preventivas para riesgos crediticios" y cargando a la cuenta del capital contable dentro del rubro de "Resultados de Ejercicios Anteriores" de forma diferida durante los 12 meses siguientes a su entrada en vigor (del mes de Junio 2017 al mes de Mayo 2018), basándose en la opción publicada por la CNBV en el DOF durante junio de 2017.

IV.Criterios Contables Especiales temporales emitidos por la Comisión Bancaria para créditos de consumo, de vivienda y comerciales derivados de los fenómenos hidrometeorológicos "Lidia" y "Karla", así como los sismos ocurridos el día 7 de septiembre de 2017 y 19 de septiembre de 2017.

El día 15 de septiembre de 2017, la Comisión Bancaria mediante oficio de respuesta No. P-290/2017 emitió criterios contables especiales con carácter de temporal para créditos otorgados a clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en los municipios declarados como zona de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural que hayan afectado severamente diversas localidades de la República Mexicana y que hayan sido o serán declaradas como zonas de emergencia, emergencia extraordinaria, desastre o desastre natural por la Secretaría de Gobernación en el Diario Oficial de la Federación o través de boletín, durante el mes de septiembre del año 2017.

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.

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

Mediante escrito de respuesta No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria aprobó que los Criterios Especiales emitidos en el oficio No. P-290/2017 sean extensivos a los afectados durante el sismo ocurrido el día 19 de septiembre de 2017.

El día 5 de Marzo de 2018, la Comisión Bancaria emitió el oficio de respuesta No. P-071/2018 para modificar el criterio contable especial anteriormente descrito únicamente

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

aplicable a los créditos a la vivienda con garantía hipotecaria, ampliando el beneficio en el otorgamiento de la ampliación de plazo y tiempo de espera, por cuatro 4 meses adicionales a partir de la fecha en que se hubiera vencido el plazo originalmente autorizado.

Considerando todo lo anterior, al 31 de diciembre de 2018, los acreditados que se adhirieron a los criterios especiales ascendieron a un monto total de cartera de \$399m, mientras que los montos que se hubieran registrado tanto en el balance general como en el estado de resultados consolidados por conceptos de intereses de no haberse aplicado estos criterios contables durante todo el periodo fueron aproximadamente de \$27m. Al otorgarse únicamente un tiempo de espera en las obligaciones de pago de los acreditados, no se realizaron afectaciones contables con motivo del otorgamiento de los beneficios.

V. Aplicación anticipada de cambio en el criterio B-6 que permite reconocer las recuperaciones de cartera de crédito en el rubro del estado de resultados de estimación preventiva para riesgos crediticios.

El día 27 de diciembre de 2017, la Comisión Bancaria publicó en el DOF una serie de cambios a los criterios contables aplicables a las Instituciones de Crédito. Dentro de estos cambios se modificó el criterio contable B-6 Cartera de Crédito.

Este cambio permitirá a las Instituciones de Crédito cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios contra el rubro estimaciones preventivas para riesgos crediticios en el estado de resultados, así como reconocer las recuperaciones de créditos previamente castigados contra el mismo rubro, con la finalidad de hacerlo consistente con los criterios contables incluidos en la normatividad internacional establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés).

El cambio es aplicable obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019 con efectos retrospectivos en su adopción, sin embargo el Banco optó por su adopción anticipada a partir del 1° de enero de 2018. Lo anterior representó una reclasificación desde el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación hacia el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios de \$1,316 al cierre del ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2017 para efectos comparativos con el ejercicio actual.

VI. 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 31 de diciembre de 2018, 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 31 de diciembre de 2018 fue de MXN34.9 mil millones.

Resultado financiero para cuarto trimestre al 31 de diciembre de 2018 del Grupo Financiero HSBC como se reporta a nuestra casa matriz, HSBC Holdings plc, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

Para el periodo enero-diciembre 2018 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN10,156 millones, un incremento de 39.4% comparado con el mismo periodo del 2017. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

## El Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 960 sucursales, 5,579 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 2,558 mil millones al 31 de diciembre de 2018, HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Se adjunta documento

---