

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	789,873,123,870	777,856,492,104
110000000000			DISPONIBILIDADES	60,101,679,914	44,351,654,841
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	679,740,780	525,065,554
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	168,072,668,099	203,366,671,546
	120100000000		Títulos para negociar	65,530,826,322	51,103,919,670
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	83,870,433,656	133,925,734,129
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	18,671,408,121	18,337,017,747
120800000000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	40,726,743,325	12,227,781,489
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	49,152,488,376	80,831,318,237
	121406000000		Con fines de negociación	49,146,265,823	80,831,318,237
	121407000000		Con fines de cobertura	6,222,553	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	387,349,080,083	366,122,954,872
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	387,349,080,083	366,122,954,872
129500000000			Cartera de crédito	400,531,081,964	379,025,892,455
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	392,680,967,292	371,739,200,144
	130100000000		Créditos comerciales	265,248,322,085	265,580,105,074
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	211,092,928,080	209,071,944,766
		130107020000	Entidades financieras	15,023,563,892	22,120,421,641
		130107030000	Entidades gubernamentales	39,131,830,113	34,387,738,667
	131100000000		Créditos de consumo	64,362,354,858	58,606,407,698
	132100000000		Créditos a la vivienda	63,070,290,349	47,552,687,372
		132107010000	Media y residencial	62,053,242,707	47,551,490,706
		132107020000	De interés social	691,514	1,196,666
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	1,016,356,128	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	7,850,114,672	7,286,692,311
	135051000000		Créditos comerciales	4,067,346,747	4,580,086,578
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	4,067,339,478	4,580,083,485
		135051020000	Entidades financieras	2,077	2,077
		135051030000	Entidades gubernamentales	5,192	1,016
	135061000000		Créditos de consumo	2,481,634,589	2,221,391,314
	135071000000		Créditos a la vivienda	1,301,133,336	485,214,419
		135071010000	Media y residencial	1,301,133,334	485,214,419
		135071020000	De interés social	2	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-13,182,001,881	-12,902,937,583
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	93,662,625
140000000000			Otras cuentas por cobrar	62,336,181,974	48,231,375,992
150000000000			Bienes adjudicados	378,577,523	395,750,267
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	4,471,585,439	4,385,039,317
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	962,693,686	220,196,375
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	240,085,723	26,694,242
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	10,832,204,535	13,045,007,295
190000000000			OTROS ACTIVOS	4,569,394,413	4,033,319,452
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	4,569,394,413	3,671,168,071
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	362,151,381
200000000000			P A S I V O	723,625,150,580	718,137,812,873
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	513,880,159,210	429,272,971,689
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	294,587,597,615	267,706,435,361
	211100000000		Depósitos a plazo	177,629,054,132	143,325,359,449
		211101000000	Del público en general	143,331,907,264	110,586,782,522
		211102000000	Mercado de dinero	34,297,146,868	32,738,576,927
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	40,995,346,559	17,549,780,268
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	668,160,904	691,396,611
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	27,139,656,892	34,935,478,894
	230100000000		De exigibilidad inmediata	90,856,831	2,000,458,333
	230200000000		De corto plazo	7,647,042,934	5,970,109,667
	230300000000		De largo plazo	19,401,757,127	26,964,910,894
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	44,785,206,300	99,664,425,726
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	11,160,662,807	11,073,771,077
	220901000000		Reportos	-4	0
	220902000000		Préstamo de valores	11,160,662,811	11,073,771,077
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	42,862,350,669	79,708,079,433
	221406000000		Con fines de negociación	42,862,350,678	79,631,793,367
	221407000000		Con fines de cobertura	-9	76,286,066
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	69,266,760,182	51,900,328,130
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	649,416,950	203,267,020
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	500,311,812	315,828,908
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	44,065,771,788	14,303,682,207
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	9,117,787,914	13,096,344,416
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14,933,471,718	23,981,205,579
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	13,050,962,304	10,062,536,496
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	1	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,479,392,215	1,520,221,428
400000000000			CAPITAL CONTABLE	66,247,973,290	59,718,679,231
450000000000			Participación controladora	66,244,126,798	59,714,340,716
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	38,318,523,167	38,318,523,170
	410100000000		Capital social	6,132,238,859	6,132,238,863
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	32,186,284,308	32,186,284,307
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	27,925,603,631	21,395,817,546
	420100000000		Reservas de capital	12,474,466,289	11,890,772,578
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	11,030,704,465	7,833,921,073
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-1,148,036,129	-3,232,220,500
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-176,654,949	-373,995,063
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-1,628,889,604	-559,194,993
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	7,374,013,559	5,836,534,451
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,846,492	4,338,515
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
	439000000000		Otra participación no controladora	3,846,492	4,338,515
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	6,565,859,188,664	6,530,923,735,164
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	341,646,735,997	311,120,338,722
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	215,937,185,463	279,217,001,807
	740100000000		Fideicomisos	215,244,250,181	278,621,463,706
	740200000000		Mandatos	692,935,282	595,538,101
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	1,244,852,953,554	1,079,193,556,506
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	64,637,248,132	48,861,502,724

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,189,625,523	34,214,511,862
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	26,040,831,956	25,303,377,532
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	213,703,490	204,590,615
780000000000			Otras cuentas de registro	4,647,340,904,549	4,752,808,855,396

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2019**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	63,597,843,139	55,169,171,425
610000000000	Gastos por intereses	32,217,108,550	25,783,268,967
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	31,380,734,589	29,385,902,458
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,149,142,420	8,884,266,474
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	22,231,592,169	20,501,635,984
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	10,472,916,581	9,819,035,765
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	3,374,900,648	2,817,349,504
540000000000	Resultado por intermediación	4,599,699,070	2,267,016,516
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	2,936,913,203	2,364,037,002
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	27,061,362,233	24,662,626,441
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	9,804,858,142	7,471,749,322
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	76,018,471	179,232,487
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9,880,876,613	7,650,981,809
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	1,826,102,217	1,512,027,689
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-680,760,837	-302,419,669
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	7,374,013,559	5,836,534,451
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	RESULTADO NETO	7,374,013,559	5,836,534,451
670900000000	Participación controladora	7,374,013,559	5,836,534,451
671300000000	Participación no controladora	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	7,373,910,993	5,836,460,244
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	17,758,258,685	17,950,931,609
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	613,876,538	816,870,532
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	999,903,152	636,440,694
	820103600400	Provisiones	-153,617,754	2,333,681,012
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,506,863,049	1,728,653,654
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-76,019,203	-179,232,487
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	13,867,252,903	12,614,518,204
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-154,675,220	-184,125,665
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	38,407,442,821	-36,766,433,505
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-28,498,961,836	10,479,401,257
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	27,191,220,946	8,596,943,527
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-30,375,268,374	-69,806,143,705
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	93,662,625	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	17,172,746	30,708,822
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-15,174,538,963	2,187,651,196
	820103110000	Cambio en captación tradicional	84,607,187,590	54,452,927,105
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-7,795,822,003	3,394,609,315
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-54,879,219,426	30,552,918,258
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	86,891,662	998,108,783
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-36,845,728,734	-15,732,292,230
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,988,425,810	-294,771,549
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	16,939,918,974	-10,741,758,087
	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	-1,285,624,869	-963,223,770
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	20,454,253,427	-8,088,395
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	351,909,252	46,058,963
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-1,972,809,462	-692,750,855
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	531,000,000	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	712,395,000	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-1,424,790,000	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	92,533,153	87,079,515
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,011,993,915	-1,077,726,170
	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	44,527,618	48,140,933
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-2,677,228,354	-1,589,197,614
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	2
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-2,027,000,000	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-2,027,000,000	2

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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 2019 Y 2018

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	15,750,025,073	-1,597,286,007
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	44,351,654,841	45,948,940,848
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	60,101,679,914	44,351,654,841

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2019

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 2019 Y 2018

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	59,714,266,507	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	11,890,772,578	7,833,921,073	-3,232,220,500	-373,995,063	0	-559,194,993	0	5,836,460,244	4,412,722	59,718,679,229
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	-583,693,711	0	0	0	0	583,693,711	-583,693,711	0	0	0	0	0	-583,693,711	0	-583,693,711
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	583,693,711	0	0	0	0	0	5,836,460,244	0	0	0	0	0	-5,252,766,533	0	583,693,711
Pago de dividendos	-2,027,000,000	0	0	0	0	0	-2,027,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-2,027,000,000
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	-2,027,000,000	0	0	0	0	583,693,711	3,225,766,533	0	0	0	0	0	-5,836,460,244	0	-2,027,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	7,373,910,993	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,373,910,993	0	7,373,910,993
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,084,184,388	0	0	0	0	0	0	2,084,184,388	0	0	0	0	0	0	2,084,184,388
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	197,340,120	0	0	0	0	0	0	0	197,340,120	0	0	0	0	0	197,340,120
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-1,069,694,622	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,069,694,622	0	0	0	-1,069,694,622
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	-28,983,154	0	0	0	0	0	-28,983,154	0	0	0	0	0	0	-463,664	-29,446,818
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	8,556,757,725	0	0	0	0	0	-28,983,154	2,084,184,388	197,340,120	0	-1,069,694,622	0	7,373,910,993	-463,664	8,556,294,061
Saldo al final del periodo	66,244,024,232	6,132,238,861	0	32,186,284,307	0	12,474,466,289	11,030,704,452	-1,148,036,112	-176,654,943	0	-1,628,889,615	0	7,373,910,993	3,949,058	66,247,973,290

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

HSBC MEXICO, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y subsidiarias Información financiera al 31 de diciembre de 2019.

Por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 la utilidad reportada antes de impuestos de HSBC México, fue de MXN9,881 millones, un incremento de MXN2,231 millones o 29.2% comparado con MXN7,650 millones por el mismo periodo de 2018.

Las cifras reportadas de la utilidad neta por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fueron MX7,374 millones, un incremento de MXN1,538 millones o 26.4% comparado con el mismo periodo de 2018.

Los ingresos totales de la operación, excluyendo la estimación preventiva para riesgos de crédito por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fueron de MXN46,016 millones, un incremento de MXN4,997 millones o 12.2% en comparación con MXN41,019 millones del mismo periodo de 2018.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN9,149 millones, un incremento de MXN265 millones o 3.0% comparado con MXN8,884 millones del mismo periodo de 2018.

Los gastos de administración y de personal reportados al 31 de diciembre de 2019 fueron de MXN27,062 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN2,398 millones o 9.7% en comparación con los MXN24,664 millones por el mismo periodo de 2018.

La razón costo-ingreso fue de 58.8%, al 31 de diciembre de 2019, comparada con 60.1% reportada en el mismo periodo de 2018.

La cartera de crédito neta fue de MXN387.3 mil millones al 31 de diciembre de 2019, con un incremento, antes de la estimación para riesgos crediticios, de MXN 21.2 mil millones o 5.8% en comparación con MXN 366.1 mil millones; principalmente en los portafolios minoristas de MXN21.2 mil millones o 20.0%. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2019 fue de 2.0% en línea con 1.9% al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019, el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN513.9 mil millones, un incremento de MXN84.6 mil millones o 19.7% en comparación con MXN429.3 mil millones al 31 de diciembre de 2018.

El retorno sobre capital fue de 11.4% para el 31 de diciembre de 2019 en comparación con 9.8% reportado en el mismo periodo de 2018.

Al 31 de diciembre del 2019, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 13.4% y el índice de capital básico fue de 11.8% en comparación con 12.3% y 10.4% respectivamente al 31 de diciembre del 2018.

Para el periodo enero-diciembre 2019 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN13,230 millones, un incremento de 30.3% comparado con el mismo periodo del 2018. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y reservas técnicas de seguros.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

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

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Eventos significativos

En enero de 2020, HSBC anunció el nombramiento de Jorge Arce como CEO de HSBC México a partir de febrero de 2020 en reemplazo de Nuno Matos. Posterior a este anuncio, en febrero de 2020, HSBC informó el nombramiento de Nuno Matos como Director Ejecutivo de HSBC Bank Plc y Director Ejecutivo para Europa a partir de marzo de 2020.

En diciembre de 2019, HSBC México emitió obligaciones subordinadas perpetuas por un monto de USD180 millones.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Resumen

La economía se mantuvo débil, lo que resultó en una contracción anual por el año completo de 0.1%. El principal motivo de este desempeño fue una caída tanto en la producción industrial como en las actividades del sector servicios. El principal obstáculo para el crecimiento durante el cuarto trimestre fue la construcción, ya que continuó cayendo a un ritmo acelerado. La inflación finalizó 2019 en 2.83% en términos anuales, por debajo de las expectativas del mercado y la meta del banco central de 3%. Este resultado fue impulsado por una fuerte disminución en el componente no subyacente, combinado con una desaceleración gradual de la inflación subyacente.

En este contexto de débil crecimiento y menor inflación, el banco central de México, Banxico, pudo reducir la tasa de política dos veces en el cuarto trimestre de 2019. Con estos movimientos, la tasa de política monetaria terminó 2019 en 7.25% desde 7.75% registrado a finales del tercer trimestre del año. En particular, el recorte de diciembre de Banxico marcó un desacoplamiento con respecto a la política monetaria de Estados Unidos, ya que fue la primera vez en la segunda mitad del 2019 en el que Banxico no replicó el movimiento de la Fed. Esto significó que las condiciones internas, como la ampliación de la brecha negativa del producto y la convergencia de la inflación hacia la meta del 3%, adquirieron relevancia desde la perspectiva de la política monetaria.

Las cifras reportadas de la utilidad antes de impuestos por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN9,881 millones, un incremento de MXN2,231 millones o 29.2% comparado con el mismo periodo de 2018.

El margen financiero por los doce meses al 31 de diciembre del 2019 fue de MXN31,381 millones, un incremento de MXN1,995 millones o 6.8% en comparación con el mismo periodo de 2018. El incremento se debe principalmente al crecimiento de la cartera vigente parcialmente compensado con incremento en el costo de fondeo.

La estimación preventiva para riesgos crediticios reportada por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN9,149 millones, un incremento de MXN265 millones o 3.0% comparado con MXN8,884 millones del mismo periodo de 2018, debido principalmente al incremento en la cartera de consumo.

El ingreso neto por comisiones por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN7,098 millones, un incremento de MXN96 millones o más del 1.4%.

El ingreso por intermediación por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN4,600 millones, un incremento de MXN2,333 millones o más del 100.0% comparado con el mismo periodo de 2018.

Los otros ingresos de la operación por los doce meses al 31 de diciembre del 2019 fueron de MXN2,937 millones, un incremento de MXN573 millones o más del 24.2% en comparación con el mismo periodo de 2018 principalmente generado por la venta del negocio de adquiriente.

Los gastos de administración y de personal reportados por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fueron de MXN27,062 millones. Las cifras reportadas de gastos de administración y de personal incrementaron MXN2,398 millones o 9.7% en comparación con los MXN24,664 millones por el mismo periodo de 2018 principalmente por mayor costo de personal a través de todas las líneas de negocio, mayores costos en tecnología y el IPAB.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La razón costo-ingreso fue de 58.8%, al 31 de diciembre de 2019, comparada con 60.1% reportada en el mismo periodo de 2018.

La tasa efectiva de impuestos por los doce meses al 31 de diciembre de 2019 fue de 25.4% en comparación con 23.7% del mismo periodo de 2018.

La cartera de crédito neta fue de MXN387.3 mil millones al 31 de diciembre de 2019, con un incremento, antes de la estimación para riesgos crediticios, de MXN 21.2 mil millones o 5.8% en comparación con MXN 366.1 mil millones; principalmente en los portafolios minoristas de MXN21.2 mil millones o 20.0%. El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2019 fue de 2.0% en línea con 1.9% al 31 de diciembre de 2018.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre del 2019 fue de MXN13.2mil millones, un incremento de MXN 0.3 mil millones o 2.2% comparado contra el mismo periodo al 31 de diciembre del 2018.

El índice de cobertura total (estimación preventiva para riesgos crediticios /cartera de crédito vencida) fue de 167.9% al 31 de diciembre del 2019 comparada con 177.1% al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 el total de depósitos (captación tradicional) fue de MXN513.9 mil millones, un incremento MXN 84.6 mil millones o de 19.7% en comparación con MXN429.3 mil millones al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2019, el índice de capital de HSBC México S.A fue de 13.4% y el índice de capital básico fue de 11.8% en comparación con 12.3% y 10.4% respectivamente al 31 de diciembre del 2018. La estrategia global de HSBC es trabajar con niveles de capital óptimos y con espacio razonable por encima de los requerimientos regulatorios.

HSBC México (banco) es la principal compañía subsidiaria de Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. y está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Al banco se le requiere presentar información trimestral (en este caso, para el trimestre terminado al 31 de diciembre del 2019) la cual debe estar disponible para el público en general. Dado que esta información está disponible para el público en general, Grupo Financiero HSBC ha elegido publicar este comunicado de prensa.

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

Resultados por segmento y línea de negocios (Grupo Financiero HSBC) (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 al 31 de diciembre de 2019 crecieron un 11.7%, impactados positivamente por MXN 829 millones derivados de la ganancia en la venta del negocio de adquiriente reportada en enero de 2019. Excluyendo este impacto, los ingresos aumentaron un 8.5% impulsado por mayores saldos de préstamos, así como mayores resultados de nuestra propuesta de banca comercial minorista. Los saldos al final del periodo aumentaron 20% en préstamos principalmente en hipotecas y tarjetas de crédito que presentaron un aumento de 32% y 18% respectivamente. Los depósitos aumentaron un 5% en comparación con el mismo periodo de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

2018.

La estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en 17.8%, en comparación con el mismo período del año pasado, alineados con el crecimiento de la cartera de préstamos del 20%.

La utilidad de RBWM antes de impuestos por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN3,386 millones, un aumento de MXN414 millones, o 14%, en comparación con el mismo período de 2018 pasado. Esto se debió principalmente al crecimiento en los ingresos netos por intereses de MXN2,174 millones y otros ingresos de MXN754 millones impulsados por la ganancia en la venta del negocio de adquiriente, parcialmente compensado por un aumento en la estimación preventiva por MXN 1,269 millones y un aumento en los gastos de MXN1,374 millones.

Los depósitos a plazo mostraron un crecimiento del 22% en los ingresos por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2019 comparado con el mismo período de 2018, impulsado por un crecimiento en los saldos del 12% principalmente en la propuesta Premier debido a actividades comerciales tales como campañas especiales así como márgenes más altos.

Por otro lado los fondos mutuos, crecieron a una tasa del 16.6% por los doce meses transcurridos al 31 de diciembre de 2019, ganando participación de mercado por tercer año consecutivo.

HSBC Fusion, el primer servicio integral para atender a los dueños de negocios en México, incrementó su base de clientes PYME en 14.8% en relación con diciembre de 2018. El crecimiento en los saldos ha sido significativo, logrando un crecimiento anualizado del 10% en préstamos y 13% en depósitos.

Un año después de su lanzamiento, la tarjeta de crédito HSBC Zero y 2Now han sido bien aceptadas por el mercado. A los clientes que usan la tarjeta Zero no se les cobra una tarifa o comisión anual siempre que usen la tarjeta al menos una vez al mes, mientras que los titulares de 2Now han recibido el 2% del reembolso en efectivo sobre todas sus compras. Durante 2019, más de 480,000 HSBC Zero y 80,000 2Now fueron colocadas. Esto también fue respaldado por un nuevo canal de ventas de Telemarketers que representa casi el 40% de las ventas totales de tarjetas, este nuevo canal está atrayendo nuevos clientes al banco.

La nueva tarjeta de crédito Air se lanzó a fines de diciembre, diseñada como la tarjeta de crédito con la tasa de interés más baja del mercado, cubriendo un segmento de clientes al que HSBC no había alcanzado antes y originando en el mes de lanzamiento 11,000 tarjetas.

Stilo connect, primer proceso de incorporación totalmente digital para cuentas de débito, es la nueva propuesta de banca personal, que ofrece a los clientes una relación bancaria alternativa no presencial. Desde el lanzamiento se han abierto más de 11,000 cuentas.

Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking)

Los ingresos de Banca de Empresas (CMB-Commercial Banking) observaron una tendencia positiva durante 2019, con un crecimiento del 10.4% en comparación con el mismo período de 2018. Excluyendo la utilidad por venta del negocio de adquiriente, se obtuvo un crecimiento de ingresos del 3.7% que refleja la expansión del balance en activos y depósitos. Excluyendo el impacto del nuevo modelo de joint venture del negocio de adquiriente, las comisiones crecieron un 3% por incremento en los créditos sindicados y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

servicios de comercio internacional.

La estimación preventiva para riesgos crediticios disminuyó 29% hasta el tercer cuarto de 2019. Los indicadores de calidad del portafolio permanecen estables.

La cartera de préstamos creció 9% en comparación con el año anterior, impulsada por los préstamos tradicionales y sindicados, principalmente en grandes corporativos y mercado intermedio. Los depósitos crecieron 22%.

La utilidad antes de impuestos de CMB fue de MXN2,653 millones, un aumento de MXN1,054 millones o 66%, en comparación con el mismo período de 2018, derivado principalmente de un crecimiento en el margen de MXN 652 millones y otros ingresos por MXN 332 millones, que incluye la utilidad por venta del negocio de adquiriente, así como una disminución en la estimación preventiva de MXN435 millones. Los gastos crecen MXN99 millones a un ritmo de 2.5% por debajo de inflación.

Banca Global y de Mercados (Global Banking and Markets)

Los ingresos de Global Banking and Markets de 2019 mostraron un crecimiento del 25% en comparación con el mismo período de 2018. El aumento se explica principalmente por los mayores volúmenes en las carteras de préstamos y depósitos, junto con los mayores márgenes en los préstamos corporativos y el aumento de las comisiones de los mercados de capital de deuda e infraestructura así como transacciones inmobiliarias.

Global Banking and Markets tuvo una reducción del 7.5% en el portafolio de préstamos comparado con los doce meses de 2018, el cual fue parcialmente compensado con los mayores saldos de depósitos de GLCM (Global, Liquidity & Cash Management) durante 2019, que mostraron un crecimiento de 38.4%.

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

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

La utilidad antes de impuestos de Global Banking and Markets fue de MXN 4,928 millones, un incremento de MXN 1,937 millones o 64.8%, en comparación con el mismo período de 2018, derivado de un incremento en el ingreso por intermediación de MXN 2,013 millones, parcialmente compensado por un decremento en el margen financiero de MXN 1,156 millones y el incremento de gastos por MXN 42 millones.

Premios y reconocimientos.

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

Al 31 de diciembre 2019, los resultados financieros reportados a HSBC Holdings plc, (empresa matriz) se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Para el periodo enero-diciembre 2019 bajo IFRS, la utilidad antes de impuestos reportada de Grupo Financiero HSBC fue MXN13,230 millones, un incremento de 30.3% comparado con el mismo periodo del 2018. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

Políticas de tesorería

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

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

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

Política de Dividendos

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

Dividendos Pagados

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

•Durante el ejercicio 2018 no se realizó pago de dividendos.

•Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 12 de abril de 2019 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.3001103669725790 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación

•Basado en la autorización de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el 2 de diciembre de 2019 el Banco decretó un dividendo a razón de \$0.6357722697249860 por acción, para cada una de las 2,165'869,865 acciones en circulación.

Control Interno

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

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

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

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

•Identificación de riesgos y monitoreo. Sistemas y procedimientos son implementados para identificar, controlar e informar sobre los riesgos relevantes que comprenden: crédito, mercado, liquidez y financiamiento, capital, administración financiera, modelos, reputacional, pensiones, estratégico, sustentabilidad, operacional y de seguros. La exposición a los riesgos es supervisada por el Comité de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité Ejecutivo (EXCO). Los temas de administración de activos, pasivos y capital se monitorean por el ALCO. Los modelos de riesgo son monitoreados por el Comité de supervisión de modelos.

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

- Reporte Financiero y Riesgo Tributario
- Riesgo de Resiliencia
- Riesgo Crimen Financiero y Fraudes
- Riesgo de Personas
- Riesgo Regulatorio y Cumplimiento
- Riesgo Legal
- Riesgo de Modelos

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

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

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

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

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

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

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

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

•Riesgo reputacional. Políticas para guiar a la administración en todos niveles en la conducción del negocio para salvaguardar la reputación de HSBC son establecidas por el

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

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

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

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

Políticas Contables

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

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

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por operaciones especializadas. A falta de criterio contable expreso se observará el

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

Cambios contables y en estimaciones

Modificaciones a políticas, criterios y prácticas contables

I. Mejoras a las NIF 2019 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones.

El CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019" que contiene los siguientes cambios y mejoras a las NIF que son aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito de acuerdo con el criterio A-2 Aplicaciones de Normas Particulares de los Criterios Contables. La Administración estimó que estos cambios no tuvieron una afectación importante en su información financiera.

Mejoras que generan cambios contables.

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

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

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

Mejoras que no generan cambios contables.

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

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

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

NIF D-3, "Beneficios a los empleados" - Se hacen precisiones para tener un mejor entendimiento y, por consecuencia una mejor aplicación de la misma.

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

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

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

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

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

La nueva NIF se aplica a todos activos de larga duración que se ponen a disposición excepto: a) activos biológicos valuados a valor razonable menos los costos de disposición dentro del alcance de la NIF E-1, Agricultura, b) instrumentos financieros

dentro del alcance de la NIF C-2, Instrumentos financieros, c) activos por impuestos diferidos provenientes de la NIF D-4, Impuestos a la utilidad, y d) los activos que surgen de los beneficios a los empleados dentro del alcance de la NIF D-3, Beneficios a los empleados.

También aclara que los activos presentados de acuerdo con un criterio basado en la liquidez, deben abarcar activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses transcurridos posteriores a la fecha de balance y que los requisitos de clasificación y presentación de la NIF son aplicables a todos activos de larga duración para disposición y concluyó que cualquier exclusión debe únicamente estar relacionada con los requerimientos de valuación.

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

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

La Comisión Bancaria se encuentra trabajando en un proyecto de actualización del marco contable aplicable a Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito para adoptar los últimos cambios en la normativa contable internacional respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros (IFRS 9 "Instrumentos financieros"), actualización de la norma vigente de reconocimiento de ingresos (IFRS 15 "Ingresos por contratos con clientes"), de la norma de arrendamientos (IFRS 16 "Arrendamientos"), así como la emisión de una norma mexicana relacionada con determinación del valor razonable y su revelación. Asimismo, la Comisión Bancaria incluyó la adopción de la NIF C-22 "Criptomonedas". Para llevar a cabo lo anterior, la Comisión Bancaria tiene planeado que dichas Instituciones adopten ciertas NIF emitidas por la CINIF, las cuales ya incluyen estos lineamientos normativos internacionales, pero emitiendo reglas particulares al sector financiero en algunos casos. Derivado de lo anterior, inicialmente la Comisión Bancaria publicó en diciembre de 2017 en el DOF, especificaciones a seguir por las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros e Instituciones de Crédito respecto a la adopción de las NIF que incluyen los cambios recientes a la normatividad contable internacional y que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2018, estableciendo inicialmente que éstas les serán aplicables obligatoriamente a partir del 1° de enero de 2019; sin embargo el día 15 de noviembre de 2018 se publicó en el DOF una actualización respecto a la fecha de adopción para que estos cambios quedando que entrará en vigor a partir del 1° de enero de 2020.

Durante el mes de septiembre, la Comisión Bancaria envió a la CONAMER un proyecto para que la entrada en vigor se modificará para ser efectiva a partir del 1° de enero de 2021, sin embargo a la fecha de este documento aún no se ha publicado en el DOF. A continuación, se describe el objetivo particular de cada una de las nuevas NIF que se adoptarán:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se 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 negocio de la Administración de las inversiones" en instrumentos financieros.

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

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

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

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Es importante mencionar que la 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 financieros se deducen del pasivo.

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

NIF C-22 "Criptomonedas". Se incluye el tratamiento contable de los "Activos Virtuales" (ej. bitcoin, ethereum o ripple, entre otros) derivados de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, para el reconocimiento en los estados financieros de una entidad de sus inversiones en criptomonedas, sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas, en su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas (proceso electrónico que resuelve los algoritmos necesarios para lograr detonar la generación de nuevas criptomonedas), así como los lineamientos a seguir cuando presta servicios de custodia para criptomonedas. Las criptomonedas se miden inicialmente con base en su costo de adquisición. Los cambios en

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

su valor razonable se reconocen directamente en la utilidad o pérdida en el Estado de Resultados Integral. Su valor razonable se mide de acuerdo con la NIF B-17. Cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas, deben valuarse inicialmente en la moneda funcional de la entidad con base en el valor razonable de la criptomoneda en la fecha de la transacción, posteriormente los saldos de dichas cuentas deben ajustarse a su valor razonable de la criptomoneda en la fecha de cierre de los estados financieros afectando la utilidad o pérdida en el Estado de Resultados Integral. No deben reconocerse como activos las criptomonedas que sean mantenidas en custodia, solo los pasivos que se sean asumidos por las afectaciones a las criptomonedas que tiene bajo su custodia.

La NIF C-22 aún está en un periodo de auscultación por lo que podría sufrir modificaciones en el futuro respecto a la información presentada en este reporte. NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que provienen de los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia del control, identificación de obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Esta NIF elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (IAS por sus siglas en inglés) 18 "Ingresos por actividades ordinarias", y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 "Supletoriedad"

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

NIF D-5 "Arrendamientos". Establece cambios al anterior Boletín D-5 "Arrendamientos" principalmente respecto al arrendador, eliminando el concepto de arrendamientos operativos o financieros (capitalizables) y obligándolo a reconocer un activo por su Derecho a Controlar su Uso "DCU" y un pasivo por arrendamiento a valor presente por su obligación de efectuar los pagos del mismo, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o de bajo valor. Para el arrendador no se realizan cambios significativos. Derivado de estos cambios la Comisión Bancaria ha enviado a las Instituciones de Crédito diversos borradores con la propuesta de modificaciones que se incluirían en las Disposiciones y en su Anexo 33 para armonizar estas regulaciones con la entrada en vigor de las nuevas NIF, sin embargo, a la fecha de este informe no ha sido publicado en el DOF la versión definitiva. Dentro de los principales cambios se incluyen los siguientes:

Cartera de Crédito.

- Para la medición del costo amortizado de los activos financieros que se encuentren dentro del modelo de negocio para 'Cobrar Principal e Interés' y cumplan con las pruebas para comprobar que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés, se utilizarían el método de interés efectivo, excepto por aquellos créditos donde la tasa de interés se modifique periódicamente, en los cuales, la tasa de interés efectiva calculada al inicio del periodo, será la que se utilizará durante toda la vida del crédito.

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

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

- b) Etapa 2- Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (entre 30 y 89 días de incumplimiento).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

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

Estos criterios especiales son aplicables a las operaciones de crédito de consumo, de vivienda y comerciales que estuvieran clasificadas para efectos contables como

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15/ 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

"vigentes" de acuerdo con las Disposiciones y que se adhieran al programa dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro.

En general el beneficio consiste en el otorgamiento de una ampliación de plazo y tiempo de espera no mayor a 3 meses (excepto para los microcréditos grupales que podría ser hasta de 6 meses) en sus obligaciones de pago correspondientes de capital e intereses, quedando en consideración de la Institución de Crédito no realizar ningún cargo de intereses a los acreditados durante el plazo de espera o bien capitalizar los intereses como parte del adeudo. El Banco tomó la opción de ampliar el plazo y aplicar un tiempo de espera respecto a las obligaciones de pago de los afectados. Bajo los Criterios Especiales estas modificaciones no se considerarán como créditos reestructurados. Al 31 de diciembre de 2019, han sido pocos los acreditados adheridos al programa de beneficios, cuyo monto no es relevante al cierre de dicho periodo.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, han sido pocos los acreditados adheridos al programa de beneficios, cuyo monto no es relevante al cierre de dicho periodo.

Fuentes de fondeo

La principal fuente de fondeo de HSBC México son los depósitos que recibe de sus clientes, es decir el fondeo lo realiza el Banco a través de la captación de recursos del público en general. Adicionalmente, el Banco obtiene recursos a través de los préstamos interbancarios cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 fue de MXN27.1 mil millones.

Resultado financiero para los primeros seis meses al 31 de diciembre de 2019 del Grupo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 16

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2019 bajo IFRS, la utilidad neta antes de impuestos de Grupo Financiero HSBC es MXN13,230 millones, un incremento de 30.3% comparado con el mismo periodo del 2018. Las principales diferencias en resultados bajo los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros (CCSCGF) e IFRS para el periodo enero-diciembre se debe a diferencias contables en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, tasa efectiva de interés, ajustes de valuación de instrumentos financieros y a reservas técnicas de seguros.

Grupo HSBC

Grupo Financiero HSBC es una de las principales agrupaciones financieras y bancarias de México, con 948 sucursales, 5,595 cajeros automáticos y aproximadamente 16,000 empleados. Para mayor información, consulte nuestra página en www.hsbc.com.mx.

HSBC Holdings plc, la empresa matriz del Grupo HSBC, tiene su sede en Londres. El Grupo presta servicios a clientes en 64 países y territorios de Asia, Europa, Norte y América Latina y Oriente Medio y Norte de África. Con activos por US 2,715 mil millones al 31 de diciembre de 2019, HSBC es una de las organizaciones bancarias y de servicios financieros más grandes del mundo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **HSBC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2019**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Se adjunta documento
