

Relatório da Administração			
Aos nossos clientes, ao mercado e ao público em geral			
Submetemos à apreciação de V.Sas. as informações financeiras do Banco HSBC S.A., “Banco”, “HSBC” ou “HSBC Brasil”, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.			
O Banco faz parte de uma das maiores e mais sólidas instituições financeiras internacionais, a HSBC Holdings plc, com sede no Reino Unido, com mais de 150 anos de tradição e experiência em todo o mundo.			
Resultados			
O Banco HSBC S.A. encerrou o exercício em 31 de dezembro de 2020 com patrimônio líquido no montante de R\$ 1.103.718 mil, tendo registrado um lucro líquido de R\$ 49.779 mil.			
Gestão de riscos			
Nossas atividades envolvem em graus variados a análise, avaliação, aceitação e gestão de riscos ou combinações de riscos. Nossa estrutura de gerenciamento de risco garante que nosso perfil de risco permaneça conservador e alinhado com nosso apetite de risco e estratégia, determinados pelos seguintes princípios:			
• gestão integrada: o apetite a risco considera riscos financeiros e não-financeiros, e é expresso em termos qualitativos e quantitativos, em escala global, regional e local;			
• posição financeira: forte capitalização assim como gestão de liquidez e gestão de ativos e passivos local;			
• modelo operacional: retornos gerados em linha com os riscos assumidos; diversificação e sustentabilidade das receitas visando entregar retornos consistentes aos acionistas;			
• práticas de negócio: tolerância zero para fazer negócios sem considerar os riscos reputacionais resultantes; tolerância zero para fazer negócios que deliberadamente são prejudiciais aos clientes ou não cumpram a letra ou espírito dos requerimentos regulatórios; tolerância zero para conduta imprópria por parte dos funcionários.			
Gestão Integrada de Riscos			
O HSBC Brasil atua no gerenciamento dos riscos a que está exposto de forma integrada, avaliando todos os impactos conjuntamente com base na abordagem de Gestão Integrada de Riscos determinada pelo Grupo HSBC e têm como objetivos suportar uma cultura forte de risco em toda a organização, assegurar uma gestão de riscos consistente e compreensiva, permitir adequada tomada de decisão com base em ampla visibilidade e consciência dos riscos e assegurar que os riscos assumidos estão de acordo com a natureza e os níveis pré-estabelecidos em sua declaração de apetite a riscos.			
Essa abordagem está de acordo com a Resolução CMN 4.557/17 que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital das instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).			
Para maiores informações sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital consulte o site: www.hsbc.com.br.			
Cultura de Risco			
Cultura de risco engloba nossas normas, atitudes e comportamentos sobre conscientização dos riscos, tomada de riscos e gerenciamento de riscos. A cultura do risco é um elemento crítico e permeia tudo o que fazemos.			
Papéis e Responsabilidades			
O HSBC Brasil possui uma área de gerenciamento de riscos independente das áreas de negócio, mas todo funcionário do Grupo é responsável pela identificação e gerenciamento de riscos no âmbito de seu papel como parte do modelo de três linhas de defesa e este é aplicável a todos os tipos de risco. As três linhas de defesa estão organizadas da seguinte forma:			
• A Primeira Linha é a proprietária dos riscos e controles e responsável por identificar, registrar, reportar e gerir os riscos no dia-a-dia, assegurando que as análises e controles para mitigar os riscos e mantê-los de acordo com o apetite da organização;			
• A Segunda Linha determina as políticas, supervisiona e desafia as atividades e os relatórios da Primeira Linha para garantir que eles tenham cumprido os requisitos mínimos para gerenciamento de risco, e estejam de acordo com o apetite a risco pré-estabelecido.			
• A Terceira Linha é a Auditoria Interna, responsável por fornecer revisão e avaliação independente à Diretoria e ao Grupo HSBC, garantindo que os processos de gerenciamento de risco, governança e controle interno foram projetados e operam de forma eficaz.			
Padrões Globais			
Temos o compromisso de desenvolver padrões globais moldados pelos mais altos e eficazes padrões de <i>compliance</i> contra crimes financeiros disponíveis nas jurisdições onde o HSBC opera e implantá-los consistentemente em escala global.			
Por definição, o impacto dos padrões globais abrange toda a organização, e os principais meios pelos quais aplicamos consistentemente elevados padrões se dá através da aplicação universal dos Valores do HSBC, sistemas de governança robustos e dos comportamentos, desempenho e reconhecimento de todos os nossos colaboradores na gestão de relacionamentos de alta qualidade com nossos clientes.			
Nossos valores, a boa governança e o compromisso de operar de forma sustentável orientam a forma como administramos o nosso negócio e nos ajudam a criar valor para os nossos <i>stakeholders</i> .			
Em linha com a nossa ambição de ser reconhecido como o principal banco internacional do mundo, temos a aspiração de definir o padrão da indústria com relação a conhecer nossos clientes e detectar, impedir e proteger contra crimes financeiros. Como os mercados internacionais tendem a se tornar mais interligados e complexos e, como ameaças ao sistema financeiro global tendem a crescer, estamos fortalecendo ainda mais as políticas e práticas que regem a forma como fazemos negócios e com quem.			
Temos focado em continuar com a aplicação dos nossos padrões e em nossa capacidade de identificar e assim evitar o uso indevido e abuso do sistema financeiro, através de nossas redes tomamos ações imediatas para fortalecer nossos processos de governança e nos comprometemos a adotar e aplicar os mais elevados ou mais eficazes padrões de <i>compliance</i> contra crimes financeiros em todo o HSBC.			
Continuamos a reforçar a importância de <i>compliance</i> e aderência aos nossos padrões globais através da construção de fortes controles internos, desenvolvendo capacidades de classe mundial através da comunicação, treinamento e programas de garantia para termos certeza que os funcionários entendam e possam assumir suas responsabilidades, e redesenhar elementos fundamentais de como nós avaliamos e recompensamos os executivos seniores.			
Padrões nos permitem:			
• Fortalecer a nossa resposta à ameaça constante de crime financeiro			
• Tornar consistente - e, portanto, simplificar - as maneiras pelas quais nós fiscalizamos e impomos altos padrões no HSBC;			
• Reforçar as políticas e processos que regem a forma como fazemos negócios e com quem; e			
• Garantir que nós sempre aplicamos os Valores do HSBC.			
Desde 2014 o Grupo HSBC vem implementando diversas ações para mitigação de riscos de clientes, produtos e operações. Três programas fundamentais estão sendo constantemente revisitados com o propósito de aprimorar o conhecimento sobre os nossos clientes, fortalecer o combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo e assegurar o cumprimento das sanções e o combate ao suborno e à corrupção.			
Risco de Mercado			
O objetivo da administração de risco de mercado do HSBC Brasil é gerenciar e controlar as exposições oriundas dos fatores de risco de mercado a fim de otimizar o retorno sobre o risco e ao mesmo tempo manter um perfil de risco consistente com o Apetite de Risco estabelecido pela instituição.			
O HSBC Brasil possui uma área independente responsável pelo gerenciamento e controle de risco de mercado, tal área é responsável por mensurar e reportar as exposições de risco de mercado em conformidade com as políticas definidas pelo HSBC, além de monitorar e reportar diariamente essas exposições em relação a limites pré-estabelecidos. A área de gerenciamento de risco de mercado é responsável por avaliar os riscos de mercado que surgem em cada produto e assegurar que estes sejam transferidos e gerenciados pela área de Tesouraria.			
O HSBC Brasil utiliza uma variedade de ferramentas para monitorar e limitar as exposições ao risco de mercado, incluindo análises de sensibilidade, VAR e testes de estresse.			
Risco de Crédito			
A cultura de gerenciamento do Risco de Crédito do Grupo HSBC em todos os países e regiões onde atua é dedicada a atingir e manter os seus ativos em alto grau de qualidade. Isso requer padrões elevados de profissionalismo e disciplina aplicados consistentemente na gestão do risco de crédito. Essa cultura universal é essencial para o sucesso no controle e no gerenciamento de risco buscando minimizar as perdas de crédito e aumentar o retorno sobre o risco ajustado, contribuindo assim para o sucesso geral da organização.			
A área responsável pelo Risco de Crédito segue tanto às exigências locais como as diretrizes estabelecidas pela Diretoria Executiva e pelo Grupo HSBC através da elaboração e manutenção das políticas e do manual de crédito locais, assim como o estabelecimento e monitoramento de controles de acompanhamento.			
De acordo com alçadas delegadas pela Diretoria Executiva, a área de Risco de Crédito avalia e autoriza a realização de transações de acordo com as políticas vigentes de forma independente da área de negócios.			
Risco Operacional e demais Riscos Não-Financeiros			
A gestão de risco operacional e demais riscos não-financeiros é considerada essencial pelo HSBC para a manutenção de um ambiente de risco robusto que permita o bom desenvolvimento dos negócios, dentro do apetite de risco estabelecido, atingindo resultados sustentáveis.			
A estrutura de gerenciamento de riscos operacionais e demais riscos não-financeiros está em conformidade com o ambiente regulatório local e externo, através das políticas e governança definida e implementada pelo Grupo HSBC.			
Gerenciamento de capital			
O Banco HSBC S.A. (HSBC) gerencia seu capital de forma contínua, em concordância com o exposto na Resolução 4.557 de 23/02/2017 e atualizações posteriores.			
O gerenciamento de capital é um processo contínuo de monitoramento e controle pelo HSBC do capital e instrumentos elegíveis em face aos riscos aos quais a instituição está exposta e em concordância com o planejamento de metas e necessidades adicionais de capital, considerados a regulamentação aplicável, os objetivos estratégicos do Banco HSBC, o ambiente econômico e os negócios em que opera.			
A projeção da disponibilidade de capital é realizada tomando-se para cada período a geração de resultados líquidos (formação primária de Capital Principal) e eventuais injeções ou reduções programadas de capital, efetuadas de acordo com as políticas e diretrizes do Grupo HSBC relacionadas ao mercado e à concentração de investidores, aos custos, às condições de mercado e aos efeitos no perfil de composição e maturidade do capital total.			
A necessidade de capital é projetada conforme sua componente na formação dos ativos ponderados ao risco para cada uma das parcelas regulatórias:			
• <i>RWA</i> para Risco de Crédito: projetada de acordo com as metas e volumes para posições <i>ON e OFF balance</i> , por produtos e linhas de negócios, conforme plano de negócios e orçamento aprovados pela diretoria executiva do HSBC;			
• <i>RWA</i> para Risco de mercado: projetado de acordo com os níveis de utilização dos limites trading;			
• <i>RWA</i> para Risco Operacional: projetada conforme as metas de receitas e despesas, conforme plano de negócios e orçamento aprovados pela diretoria executiva do HSBC.			
Projetadas as disponibilidades e necessidades de capital, ambas são confrontadas a partir dos índices de capital e comparadas às suas respectivas metas definidas na <i>RAS (Risk Acceptance Statement)</i> . O apetite a risco tem por finalidade a cobertura de todos os riscos mensuráveis no Pilar I e da disponibilidade de <i>buffers</i> para a cobertura dos riscos cobertos pelo Pilar II.			
	31/12/2020	31/12/2019	
Capital Total (PR)	1.042.150	1.043.688	
Capital Principal (CET1)	1.042.150	1.043.688	
Capital Social	919.248	919.248	
Lucros ou prejuízos acumulados	49.779	36.712	
Outras Reservas	150.191	148.608	
(-) Ajustes Prudenciais	(61.568)	(30.247)	
(-) Dividendos + JSCP	(15.500)	(30.633)	
Aumento/Redução de Capital	-	-	
Capital Adicional de Nível I (AT1)	-	-	
Capital de Nível II (T2)	-	-	
<i>RWA</i>	4.250.168	2.413.805	
Risco de Crédito	2.145.448	822.213	
Risco de Mercado	1.533.452	1.112.800	
Risco Operacional	571.268	478.592	
Índice de Capital Principal	24,52%	43,20%	
Índice de Capital de Nível 1	24,52%	43,20%	
Índice de Capital Total (Índice de Basileia)	24,52%	43,20%	

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019			
BALANÇOS PATRIMONIAIS			
Ativo	Nota	2020	2019
Disponibilidades	4	552.297	5.072
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	414.817	2.130.522
Ativos financeiros para negociação	5	2.237.265	34.504
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.533.302	242.533
Ativos financeiros disponíveis para venda	6	4.157.874	1.170.056
Empréstimos e financiamentos	10	280.018	-
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	10	(2.864)	-
Contratos de câmbio	11	5.602.327	864.780
Outros ativos	12	298.477	26.898
Ativos fiscais correntes	25	12.324	3.155
Créditos tributários	25	148.539	88.769
Imobilizado de uso	13	21.323	21.372
Intangível	14	67.023	31.866
Depreciações e amortizações	13, 14	(16.562)	(9.727)
Total		15.306.160	4.609.800
Passivo	Nota	2020	2019
Depósitos à vista	15	21.958	-
Depósitos a prazo	15	3.699.196	1.659.645
Captações no mercado aberto	15	1.453.783	107.371
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.835.995	721.432
Empréstimos no Exterior	16	796.051	203.198
Contratos de câmbio	11	5.143.895	660.793
Outros passivos	12	99.195	77.926
Provisões	26	5.550	5.478
Obrigações fiscais correntes	25	-	13.363
Obrigações fiscais diferidas	25	146.819	86.660
Patrimônio líquido			
Total		15.306.160	4.609.800

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019			
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO			
	Nota	2020 Segundo Semestre	2020 Exercício
Receitas da intermediação financeira		174.765	532.990
Operações de crédito		27.766	43.581
Resultado de compromissadas e aplicações interfinanceiras		(1.204)	52.405
Resultado dos ativos financeiros para negociação		23.126	65.082
Resultado dos ativos financeiros disponíveis para venda		106.386	187.562
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(173.289)	(171.435)
Resultado de operações de câmbio		188.981	352.286
Resultado de outras operações com característica de concessão de crédito		2.999	3.509
Despesas da intermediação financeira		(90.173)	(315.355)
Operações de captação no mercado		(92.244)	(168.181)
Operações de empréstimos e repasses		1.975	(144.310)
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito		96	(2.864)
Resultado bruto da intermediação financeira		84.592	217.635
Outras receitas (despesas) operacionais		(70.145)	(143.816)
Receitas de prestação de serviços	17	32.983	63.042
Rendas de tarifas bancárias		4	-
Despesas de pessoal	18	(61.008)	(118.588)
Despesa com remuneração da diretoria		(8.192)	(13.216)
Outras despesas administrativas	20	(29.972)	(58.603)
Despesas tributárias	21	(9.695)	(22.467)
Outras receitas operacionais	22	7.703	8.270
Outras despesas operacionais	22	(1.968)	(2.258)
Resultado operacional		14.447	73.819
Resultado não operacional		-	-
Resultadto antes da tributação sobre o lucro		14.447	73.819
Imposto de renda e contribuição social	23	4.582	(21.182)
Corrente		(3.333)	(17.114)
Diferido		7.915	(4.068)
Participações no lucro		(1.464)	(2.858)
Lucro líquido do semestre/exercício		17.565	49.779
Lote de mil ações do capital		882.859	882.859
Lucro líquido por lote de mil ações (básico e diluído) - R\$		19,90	56,38
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE			
		2020 Segundo Semestre	2020 Exercício
Lucro líquido do semestre/exercício		17.565	49.779
Itens que serão reclassificados subsequentemente para lucros ou prejuízos quando alcançadas condições específicas			
Ativos financeiros disponíveis para venda		(43.683)	(8.174)
Ajuste de avaliação patrimonial		19.658	3.679
Imposto de renda e contribuição social diferidos			1.914
Total de outros resultados abrangentes, líquida de impostos		(24.025)	(4.495)
Resultado abrangente do semestre/exercício		(6.460)	45.284
Resultado abrangente do semestre/exercício atribuível aos:			
Acionistas da empresa controladora		(6.460)	45.284
Resultado abrangente do semestre/exercício		(6.460)	45.284



Banco HSBC S.A.

Rua Funchal, nº 160, 19º andar, São Paulo - SP

CNPJ Nº 53.518.684/0001-84

www.business.hsbc.com.br

Em milhares de reais

Notas explicativas às demonstrações financeiras (continuação)

5. Ativos financeiros para negociação

	2020						2019		
	Circulante	Não circulante			Valor de mercado	Valor de custo atualizado	Resultado receita/(despesa)	Valor de mercado	Resultado receita/(despesa)
	Menos de 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos					
Letras do tesouro nacional	1.622.265	349.816	101.711	-	2.073.792	2.069.244	4.548	33.910	5
Notas do tesouro nacional - série B	-	-	1.909	424	2.333	2.304	29	-	-
Notas do tesouro nacional - série F	3.585	37.470	36.434	83.651	161.140	159.717	1.423	594	1
Total	1.625.850	387.286	140.054	84.075	2.237.265	2.231.265	6.000	34.504	6

6. Ativos financeiros disponíveis para a venda

	2020					2019			
	Circulante	Não circulante			Valor de mercado	Valor de custo atualizado	Efeito no patrimônio líquido	Valor de mercado	Efeito no patrimônio líquido
	Menos de 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos						
Letras financeiras do tesouro	-	74.997	-	74.997	74.826	171	3.664	-	
Letras do tesouro nacional	1.360.450	500.970	470.765	2.332.185	2.302.044	30.141	590.043	14.939	
Notas do tesouro nacional - série F	1.415.766	190.298	144.628	1.750.692	1.728.083	22.609	576.349	46.156	
Total	2.776.216	766.265	615.393	4.157.874	4.104.953	52.921	1.170.056	61.095	

Efeitos tributários	(23.814)	(27.493)
Total	29.107	33.602

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data de balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores serão estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de definição de preços, modelos de cotações ou cotação de preços para instrumentos com características semelhantes.

7. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos destinados a atender às necessidades de seus clientes.

O gerenciamento dos riscos envolvidos nessas operações é realizado através do estabelecimento de políticas operacionais, determinação de limites e do monitoramento constante das posições assumidas, as quais foram valorizadas com base nas taxas médias divulgadas por fontes independentes como a B3, Reuters e Bloomberg.

Derivativos são instrumentos financeiros que derivam o seu valor a partir do preço de itens subjacentes, tais como ações, taxas de juros, taxas de câmbio, mercadorias e índices. Derivativos permitem aos usuários aumentar, reduzir ou alterar sua exposição a riscos. Derivativos são mensurados ao valor justo e demonstrados no balanço patrimonial separando-se os totais de ativos e passivos.

A carteira de instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estava apresentada como segue:

	2020			2019		
	Ativo		2019	Passivo		2019
	Circulante	Não circulante		Circulante	Não circulante	
Swaps	18.103	487.098	505.201	162.896	353.769	1.631.319
NDF	351.504	45.248	396.752	50.381	188.844	5.617
A termo	625.692	-	625.692	14.360	625.852	-
Futuros	5.657	-	5.657	14.896	30.587	-
Total	1.000.956	532.346	1.533.302	242.533	1.199.052	1.636.936

A margem dada em garantia das operações de instrumentos financeiros derivativos na *clearing* de derivativos é composta por títulos públicos federais no montante de R\$ 1.041.968 em 2020 (R\$ 409.111 em 2019).

	2020							2019
		Valor a receber/(pagar)					Ajuste a valor de mercado	
		Circulante		Não Circulante				
	Valor de referência	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	Superior a 1 ano	Valor de mercado	Valor do custo atualizado	Efeito no resultado	Valor de mercado
Swaps								
Posição ativa								
DI	1.125.588	-	-	148.261	148.261	120.959	27.302	24.619
Pré	2.026.680	-	18.103	36.391	54.494	29.306	25.188	82.838
USD	766.600	-	-	302.446	302.446	279.267	23.179	55.439
Posição passiva								
DI	4.738.676	-	(329.170)	(1.395.777)	(1.724.947)	(1.455.244)	(269.703)	(560.971)
Pré	870.353	(10.935)	(8.194)	(235.138)	(254.267)	(276.600)	22.333	(3.945)
USD	98.140	(5.470)	-	(404)	(5.874)	(5.225)	(649)	(1.025)
NDF								
Posição ativa								
USD	5.233.395	173.096	151.686	41.040	365.822	367.939	(2.117)	44.658
EUR	807.574	5.213	15.365	4.208	24.786	9.520	15.266	5.723
IENE	1.897	-	-	-	-	(8)	8	-
CNY	194.787	54	6.090	-	6.144	4.622	1.522	-
Posição passiva								
USD	4.995.982	(85.767)	(84.727)	(5.151)	(175.645)	(155.287)	(20.358)	(90.983)
EUR	583.777	(8.749)	(7.452)	(466)	(16.667)	(15.473)	(1.194)	(12.293)
MXN	4.388	(57)	-	-	(57)	(35)	(22)	-
CNY	65.158	(27)	(2.065)	-	(2.092)	(1.471)	(621)	-

Contratos a termo de TVM

Compromisso de compra	473.726	473.726	-	-	473.726	473.683	43	-
Compromisso de venda	151.966	151.966	-	-	151.966	151.966	-	14.360

Futuros

	2020			2019		
	Valor a receber/(pagar)		2019	Valor a receber/(pagar)		2019
	Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante	
Posição ativa						
DI	1.984.621	714	-	-	714	-
Compra	3.095.402	4.166	-	-	4.166	-
Venda	-	-	-	-	-	-
USD	-	777	-	-	777	-
Compra	-	-	-	-	-	-
Venda	-	-	-	-	-	-
Posição passiva						
DI	10.415.369	(26.978)	-	-	(26.978)	-
Compra	7.234.896	(2.706)	-	-	(2.706)	-
Venda	-	-	-	-	-	-
USD	595.665	(903)	-	-	(903)	-
Compra	-	-	-	-	-	-
Venda	-	-	-	-	-	-

Instrumentos financeiros derivativos por contraparte

	2020			2019		
	Valor de referência		2019	Valor de referência		2019
	Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante	
Swaps	5.629.421	3.996.616	9.626.037	8.827.929		
NDFs	11.886.958	-	11.886.958	1.542.251		
Contratos a termo	-	625.692	625.692	14.360		
Contratos de futuros (*)	-	23.325.953	23.325.953	10.693.165		
Total	17.516.379	27.948.261	45.464.640	21.077.705		

(*) Referem-se às operações que tenham como contraparte a B3.

Instrumentos financeiros derivativos por mercado de negociação

	2020			2019		
	Valor de referência		2019	Valor de referência		2019
	Bolsa	Balcão		Bolsa	Balcão	
Swaps	-	9.626.037	9.626.037	8.827.929		
NDFs	-	11.886.958	11.886.958	1.542.251		
Contratos a termo	-	625.692	625.692	14.360		
Contratos de futuros	23.325.953	-	23.325.953	10.693.165		
Total	23.325.953	22.138.687	45.464.640	21.077.705		

8. Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo

Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo:

	2020			2019		
	Técnicas de avaliação		2019	Técnicas de avaliação		2019
	Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis		Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis	
Em 31 de dezembro de 2020						
Ativos						
Ativos financeiros para negociação	2.237.265	-	2.237.265			
Instrumentos financeiros derivativos	631.349	901.953	1.533.302			
Ativos financeiros disponíveis para venda	4.157.874	-	4.157.874			
- Títulos públicos	4.157.874	-	4.157.874			
Passivos						
Instrumentos financeiros derivativos	656.439	2.179.549	2.835.988			
Posição vendida de títulos públicos	1.453.783	-	1.453.783			
Em 31 de dezembro de 2019						
Ativos						
Ativos financeiros para negociação	34.504	-	34.504			
Instrumentos financeiros derivativos	29.256	213.277	242.533			
Instrumentos financeiros ao valor justo por meio dos resultados abrangentes	1.170.056	-	1.170.056			
- Títulos públicos	1.170.056	-	1.170.056			
Passivos						
Instrumentos financeiros derivativos	52.213	669.217	721.430			

Em 2020 e 2019 não houve transferências entre os níveis 1 e 2 de valor justo.

9. Valor justo dos instrumentos financeiros não contabilizados ao valor justo

	2020			2019		
	Valor contábil		Valor justo	Valor contábil		Valor justo
	Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis		Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis	
Ativos						
Disponibilidades - Saldos com bancos	552.297	552.297		5.072	5.072	
Operações de compra com compromisso de revenda	414.817	414.807		10.288	10.288	
Empréstimos e financiamentos	890.467	917.977		208.626	197.879	
Empréstimos	259.859	267.008		208.626	197.879	
Financiamentos à exportação	15.624	17.547		208.626	197.879	
Financiamentos em moedas estrangeiras	4.535	4.535		208.626	197.879	
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (1)	330.209	343.773		208.626	197.879	
Títulos e créditos a receber com características de crédito (2)	280.240	285.114		208.626	197.879	
Outros ativos financeiros	15.521	15.521		208.626	197.879	
Passivos						
Depósitos à vista	21.958	21.958		208.626	197.879	
Depósitos a prazo	3.699.196	3.699.196		208.626	197.879	
Captações no mercado aberto	1.453.783	1.453.844		208.626	197.879	
Obrigações por empréstimos	796.051	788.815		208.626	197.879	

(1) Saldo reportado como redutor do passivo na linha de Contratos de Câmbio e pelo Rendas a receber.

(2) Reportado em Outro Ativos no Balanço Patrimonial.

	2020			2019		
	Valor contábil		Valor justo	Valor contábil		Valor justo
	Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis		Preço cotado em mercado ativo	Com dados observáveis	
Ativos						
Disponibilidades - Saldos com bancos	552.297	552.297		5.072	5.072	
Operações de compra com compromisso de revenda	414.817	414.807		10.288	10.288	
Empréstimos e financiamentos	890.467	917.977		208.626	197.879	
Empréstimos	259.859	267.008		208.626	197.879	
Financiamentos à exportação	15.624	17.547		208.626	197.879	
Financiamentos em moedas estrangeiras	4.535	4.535		208.626	197.879	
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (1)	330.209	343.773		208.626	197.879	
Títulos e créditos a receber com características de crédito (2)	280.240	285.114		208.626	197.879	
Outros ativos financeiros	15.521	15.521		208.626	197.879	
Passivos						
Depósitos à vista	21.958	21.958		208.626	197.879	
Depósitos a prazo	3.699.196	3.699.196		208.626	197.879	
Captações no mercado aberto	1.453.783	1.453.844		208.626	197.879	
Obrigações por empréstimos	796.051	788.815		208.626	197.879	

(1) Saldo reportado como redutor do passivo na linha de Contratos de Câmbio e pelo Rendas a receber.

(2) Reportado em Outro Ativos no Balanço Patrimonial.



Banco HSBC S.A.

Rua Funchal, nº 160, 19º andar, São Paulo - SP

CNPJ Nº 53.518.684/0001-84

www.business.hsbc.com.br

Em milhares de reais

Notas explicativas às demonstrações financeiras (continuação)

O Banco tem o seguinte acionista:

	% Participação	
	2020	2019
HSBC Brasil Holding S.A.	100	100
Total	100	100

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão apresentados abaixo:

	2020	2019
Benefícios de curto prazo (*)	8.379	8.532
Benefícios pós-emprego - contribuição definida	280	271
Remuneração baseada em ações (Nota 21)	2.843	2.525
Total	11.502	11.328

(*) Os benefícios de curto prazo são compostos pela remuneração fixa do período, bem como pela remuneração variável, provisionada no ano base e paga no ano corrente.

18. Capital social, reservas e dividendos

O capital social está representado por 882.859.318 ações ordinárias e nominativas (882.859.318 ações em 2019), sem valor nominal.

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, tanto sob a forma de dividendos quanto de juros sobre capital próprio, correspondente a 25% do Lucro líquido do período, deduzido da Reserva legal (Lucro líquido ajustado). Conforme disposto na Resolução CMN nº 4.820/2020, alterada pela Resolução CMN nº 4.885/2020, para o exercício de 2020, a remuneração de capital permitida é de até 30% do Lucro Líquido ajustado do período.

Em 31 de dezembro de 2020, do lucro líquido de R\$ 49.779 foram destinados R\$ 2.489 para Reserva Legal e o saldo remanescente de R\$ 47.290 para Reserva Estatutária. Em 2020 houve pagamento de R\$ 15.500 referente a juros sobre capital próprio, imputado ao dividendo mínimo obrigatório. Para o exercício de 2020, a Instituição optou, em conformidade com o art. 202 da lei 6.404/76 e ratificado em AGO, pela não distribuição do dividendo mínimo em sua totalidade.

Em 31 de dezembro de 2019, do lucro líquido de R\$ 36.712 foram destinados R\$ 1.836 para Reserva Legal e o saldo remanescente de R\$ 34.876 para Reserva Estatutária. Em 2019 houve pagamento de R\$ 30.633 referente a juros sobre capital próprio.

A Reserva Estatutária visa à manutenção da margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas do Banco.

19. Receita de prestação de serviços e comissões

	2020	2019
Serviços prestados a ligadas (*)	61.968	60.298
Comissão por assessoria financeira	-	3.721
Comissão por emissão de ações	-	10.470
Comissão por intermediação de operações	576	2.164
Rendas de garantias prestadas	498	505
Total	63.042	77.158

(*) Corresponde à prestação de serviços a empresas do Grupo HSBC localizadas em outros países, tais como atividades de suporte de crédito, assessoria financeira e serviços de originação, estruturação, execução e administração de produtos da carteira de atacado. O maior saldo corresponde a serviços prestados ao HSBC USA Inc. no montante de R\$ 37.472 (R\$ 18.387 em 2019). Vide nota 17.

20. Despesas de pessoal

	2020	2019
Despesas de pessoal - proventos	(69.994)	(64.350)
Despesas de pessoal - encargos sociais	(40.039)	(35.646)
Despesas de pessoal - benefícios	(7.534)	(7.089)
Despesas de pessoal - treinamento	(320)	(168)
Despesas de remuneração de estagiários	(701)	(593)
Total	(118.588)	(107.847)

21. Pagamento baseado em ações

Em 2020 foi reconhecido R\$ 6.678 (R\$ 3.732 em 2019) em Despesa de Pessoal no Banco em relação às transações de pagamentos baseados em ações. Essa despesa, mensurada com base no valor justo das transações de pagamentos baseados em ações, decorre de acordos celebrados com certos colaboradores do Banco em conformidade com a estrutura de remuneração da empresa. Os prêmios em ações são concedidos com base nas ações do HSBC Holdings plc.

Cálculo do valor justo

O valor justo dos prêmios ao término de cada período é calculado com base no valor de mercado das ações da HSBC Holdings, convertido em reais.

Prêmios em ações para situações restritas

Prêmios em ações para situações restritas são concedidos para empregados com base em desempenho, potencial e necessidade de retenção, em recrutamentos ou como parte dividida do bônus anual. Os prêmios são concedidos sem restrições quanto ao desempenho financeiro do Grupo HSBC e geralmente tornam-se em direito entre um e três anos contados da data da concessão do prêmio, considerando-se que os titulares estiveram empregados no Grupo HSBC no período.

	2020	2019
Quantidade de ações	Quantidade de ações	
Em 1 de janeiro	290.924	243.267
Concedidas no período	167.078	178.179
Liberadas no período	(178.650)	(135.222)
Em 31 de dezembro	279.152	290.924

A média ponderada do valor justo dos prêmios baseados em ações, concedidos pelo Banco em 2020 foi de R\$ 26,57 (R\$ 34,35 em 2019).

O passivo constituído em 2020 referente às transações de pagamentos baseados em ações foi de R\$ 8.169 (R\$ 8.452 em 2019).

22. Outras despesas administrativas

A composição de outras despesas administrativas está demonstrada conforme segue:

	2020	2019
Processamento de dados	(17.963)	(11.132)
Serviços do sistema financeiro	(10.828)	(4.681)
Serviços técnicos especializados	(7.789)	(7.544)
Aluguel do escritório	(4.615)	(4.346)
Despesa de depreciação e amortização	(6.835)	(4.093)
Impairment de ativos intangíveis	-	(2.221)
Despesas com viagens	(299)	(2.417)
Manutenção de hardware	(2.491)	(1.965)
Manutenção predial	(1.166)	(1.596)
Condomínio	(261)	(853)
Prêmio de seguros	(804)	(750)
Despesas de comunicações	(933)	(849)
Contribuições a associações e sindicatos	(709)	(668)
Outras	(3.810)	(4.237)
Total	(58.603)	(47.352)

A Diretoria

Alexandre de Barros Cruz e Guião

Alexandre Maciel Thorpe

Tiago Ezao Pereira Bento

Sergio Luiz Rose
Contador - CRC PR-064247/O-3 "T" SP

Relatório do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria (Comitê) do HSBC Brasil foi formalmente constituído através da Ata da Assembleia Geral Extraordinária, de 26 de dezembro de 2017, do Banco HSBC S.A. ("Banco"). As principais atribuições do Comitê são:

Contratação do auditor independente

Como parte de uma organização internacional, as empresas do Grupo HSBC no Brasil utilizam a empresa de auditoria independente definida pela matriz, em Londres ("Matriz"), que é a PRICEWATERHOUSECOOPERS Auditores Independentes ("PWC"). O Comitê de Auditoria certificou-se de que a PWC atende a todos os requerimentos legais e regulamentares locais para a prestação de serviços de auditoria independente.

Revisão prévia das demonstrações financeiras antes de sua publicação

As demonstrações financeiras do Banco foram devidamente revisadas pelo Comitê antes de suas publicações.

Avaliação da eficácia das auditorias

a) Auditoria interna

A Auditoria Interna do Banco segue padrões e planejamento estabelecidos pela Matriz, dispoñdo de especialistas em determinadas operações bancárias, tais como operações de tesouraria, empréstimos, captações e outras. Para todas as áreas auditadas, são emitidos relatórios formais, os quais são discutidos com os executivos responsáveis pelas ações corretivas e são realizados acompanhamentos das recomendações. A equipe de auditoria do Banco, em conjunto com os especialistas da Matriz, propicia um ambiente de controle conforme requerido pelo Grupo HSBC e pela regulamentação local.

23. Despesas Tributárias

A composição das despesas tributárias está demonstrada conforme segue:

	2020	2019
Despesas de contribuição ao COFINS	(16.310)	(11.931)
Despesas de contribuição ao PIS/PASEP	(2.820)	(2.134)
Outras despesas tributárias	(3.337)	(2.631)
Total	(22.467)	(16.596)

24. Outras receitas e despesas operacionais

A composição de outras receitas e outras despesas operacionais está demonstrada da seguinte forma:

	2020	2019
Outras receitas		
Varição cambial	-	7.557
Atualização monetária de depósitos judiciais	176	390
Varição monetária sobre impostos	6.707	471
Comissão - carta de crédito	387	1.085
Recuperação de encargos previdenciários	898	-
Outras	102	455
Total	8.270	9.958

Outras despesas		
Varição cambial	(1.345)	(7.971)
Provisão garantias financeiras prestadas	(811)	-
Outras	(102)	(167)
Total	(2.258)	(8.138)

25. Imposto de renda e contribuição social

a. Os ativos fiscais correntes e diferidos do período

	31/12/2020		31/12/2019	
	Circulante	circulante	Circulante	circulante
Imposto de renda a compensar e recuperar	12.324	-	3.155	-
Créditos tributários (Nota 25e)	-	148.539	-	88.769
Total	12.324	148.539	3.155	88.769

b. As obrigações fiscais correntes e diferidas do período

	31/12/2020		31/12/2019	
	Circulante	circulante	Circulante	circulante
Provisão para tributos diferidos (Nota 25e)	-	146.819	-	86.660
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros	-	-	13.363	-
Total	-	146.819	13.363	86.660

c. Encargos devidos sobre as operações do período

	31/12/2020		31/12/2019	
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social (após participações no lucro)				
	70.961		35.225	

Imposto de renda e contribuição social (*)

Exclusões/(adições) permanentes		
Perdas operacionais	(16)	(891)
Contribuições e doações	(298)	(307)
Outras	(96)	(95)
Juros Sobre Capital Próprio	6.975	12.253
Outros ajustes	4.185	4.617
Incentivos Fiscais e adicional de Imposto de Renda	948	1.173

Créditos tributários relativos a majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (*)	-	3.282
Reconhecimento de crédito decorrente de ação judicial	3.187	162
Imposto de renda e contribuição social devidos sobre o resultado do exercício	(21.182)	1.487

(*) O imposto de renda foi calculado utilizando-se a alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10% (quando aplicável), e a contribuição social foi calculada a alíquota de 20% sobre o lucro antes do imposto de renda a partir de março de 2020 e a alíquota de 15% em 2019 e em janeiro e fevereiro de 2020. Os créditos tributários foram calculados à alíquota de 25% de imposto de renda e 20% de contribuição social em 2020 e 15% de contribuição social em 2019, na forma da EC 103/2019.

d. Composição da conta de despesas com imposto de renda e contribuição social

	31/12/2020	31/12/2019
Impostos correntes		
Imposto de renda e contribuição social devidos	(17.114)	(32.684)

Impostos diferidos

Constituição no exercício, sobre adições temporárias	(4.068)	34.171
--	---------	--------

Total (21.182) 1.487

e. Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Saldos em 31/12/2019	Constituição (realização) líquida	Saldos em 31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo			

Provisão para contingências fiscais	1.198	33	1.231
Provisão para devedores duvidosos	-	1.654	1.654
Gratificações e participações no resultado	22.268	(462)	21.806
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	62.632	59.983	122.615
Provisão para honorários advocatícios	551	(17)	534
Outras	2.120	(1.421)	699
Total dos créditos tributários ativos	88.769	59.770	148.539

Imposto de renda e contribuição social diferido passivo

Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	(27.493)	3.679	(23.814)
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	(59.167)	(63.838)	(123.005)
Total dos créditos tributários passivos	(86.660)	(60.159)	(146.819)

Créditos tributários líquidos	2.109	(389)	1.720
--------------------------------------	--------------	--------------	--------------

	Saldos em 31/12/2018	Constituição (realização) líquida	Saldos em 31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo			

Provisão para contingências fiscais	1.212	(14)	1.198
Gratificações e participações no resultado	16.371	5.897	22.268
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	28.100	34.532	62.632
Provisão para honorários advocatícios	571	(20)	551
Outras	2.822	(702)	2.120
Total dos créditos tributários ativos	49.076	39.693	88.769

Imposto de renda e contribuição social diferido passivo

Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	(29.407)	1.914	(27.493)
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	(53.645)	(5.522)	(59.167)
Total dos créditos tributários passivos	(83.052)	(3.608)	(86.660)

Créditos tributários líquidos	(33.976)	36.085	2.109
--------------------------------------	-----------------	---------------	--------------

f. Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	2020			2019
	Diferenças Temporárias		Total	Total
Ano	Imposto de Renda	Contribuição Social		
2020	-	-	-	23.658
2021	20.218	16.174	36.392	25.384
2022	11.483	9.186	20.669	5.968
2023	20.853	16.883	37.736	21.319
2024	10.817	8.653	19.470	-
2025	1	1	2	2.214
2026	980	784	1.764	-
2027	18.170	14.536	32.706	10.226
2028	-	-	-	-
2029	-	-	-	-
2030	-	-	-	-
Total	82.522	66.017	148.539	88.769

O valor presente dos créditos tributários, considerando a expectativa da taxa pré-fixada em Reais, de 1,27% à 7,30% a.a., líquida dos efeitos tributários, é de R\$ 92.640 de diferenças temporárias.

g. Créditos tributários não ativados

O Banco não possuía créditos tributários não reconhecidos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

26. Passivos contingentes e obrigações legais

O Banco é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões fiscais.

a. Composição das provisões

Contingências fiscais: são constituídas a partir de seus valores médios ou da avaliação individual dos riscos, apurados por consultores jurídicos internos e externos, sendo representadas principalmente por processos judiciais e administrativos envolvendo tributos federais, estaduais e municipais.

As provisões para contingências estão representadas por:

	31/12/2020	31/12/2019
Fiscais	5.550	5.478
Total	5.550	5.478

b. Movimentação das provisões

	2020				
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Utilizações	Reversões	Saldo em 31/12/2020
Fiscais	5.478	81	-	(9)	5.550
Total	5.478	81	-	(9)	5.550

	2019				
	Saldo em 31/12/2018	Adições	Utilizações	Reversões	Saldo em 31/12/2019
Fiscais	5.582	422	-	(527)	5.478
Total	5.582	422	-	(527)	5.478

c. Obrigação legal

As provisões fiscais apresentadas na nota 26.a incluem as provisões de obrigações legais do Banco as quais estão apresentadas abaixo:

	31/12/2020	31/12/2019
Contribuição Social - Constitucionalidade da cobrança / Majoração da alíquota (*)	5.480	5.400
Total	5.480	5.400

(*) O montante de R\$ 5.480 (R\$ 5.400 em 31 de dezembro de 2019) referente a ação proveniente da aquisição da operação no Brasil do Bank of Montreal, através da incorporação do grupo COF em 30 de junho de 2000. Nos termos do contrato de aquisição, essa ação está sujeita a indenização por parte dos vendedores caso a provisão contabilizada atualizada não seja suficiente para a liquidação da causa em caso de perda por trânsito em julgado. Da mesma forma, em caso de ganho pelo HSBC das respectivas causas, as provisões atualizadas estão sujeitas a devolução aos respectivos vendedores.