



HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultados del período

Estados de otros resultados integrales del período

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

MM\$ - Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF - Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ - Cifras expresadas en dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de febrero de 2020

Señores Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 26 de febrero de 2020
HSBC Bank (Chile)
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank (Chile) al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Índice**Página**

Estados de situación financiera	5
Estados de resultados de ejercicio	7
Estados de otros resultados integrales de ejercicio	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10

Notas a los estados financieros:

Nota 1.1 Información general	12
Nota 1.2 Principales criterios contables	12
Nota 2 Cambios contables	28
Nota 3 Hechos relevantes	28
Nota 4 Segmentos de negocios	28
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo	31
Nota 6 Instrumentos para negociación	32
Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	32
Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	32
Nota 9 Adeudado por Bancos	33
Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34
Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta	36
Nota 12 Inversiones en sociedades	37
Nota 13 Intangibles	37
Nota 14 Activo fijo y activo por derecho de a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos arrendamiento	38
Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	40
Nota 16 Otros activos	43
Nota 17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	44
Nota 18 Obligaciones con bancos	44
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos	44
Nota 20 Otras obligaciones financieras	44
Nota 21 Provisiones	45
Nota 22 Otros pasivos	46
Nota 23 Contingencias y compromisos	46
Nota 24 Patrimonio	47
Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	48
Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones	49
Nota 27 Utilidad neta de operaciones financieras	50
Nota 28 Utilidad de cambio neta	50
Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito	50
Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal	51
Nota 31 Gastos de administración	51
Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	52
Nota 33 Operaciones con partes relacionadas	52
Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable	55
Nota 35 Administración de riesgos	57
Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos	80
Nota 37 Hechos posteriores	82



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ACTIVOS

		2019 MM\$	2018 MM\$
Activos	Notas		
Efectivo y depósitos en bancos	5	184.328	195.620
Operaciones con liquidación en curso	5	118.830	68.468
Instrumentos para negociación	6	93.054	3.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	233.785	132.254
Adeudados por bancos	9	27.263	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	185.529	215.550
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	408.581	564.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	273	273
Intangibles	13	299	193
Activo fijo	14	899	1.196
Activo por usar bienes en arrendamiento	14	2.831	-
Impuestos corrientes	15	-	112
Impuestos diferidos	15	4.871	4.331
Otros activos	16	1.153	836
Total activos		1.261.696	1.223.540

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		2019	2018
		MM\$	MM\$
Pasivos	Notas		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	119.473	185.527
Operaciones con liquidación en curso	5	103.156	67.096
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	595.225	710.600
Contratos de derivados financieros	8	285.003	130.657
Obligaciones con bancos	18	36.828	34.663
Otras obligaciones financieras	20	-	36
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	2.865	-
Impuestos corrientes	15	918	-
Impuestos diferidos	15	4.752	106
Provisiones	21	7.823	6.664
Otros pasivos	22	2.956	1.351
Total pasivos		<u>1.158.999</u>	<u>1.136.700</u>
Patrimonio			
Capital	24	83.103	83.103
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		9.756	(784)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		14.053	6.459
Menos: provisión para dividendos mínimos		(4.215)	(1.938)
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		<u>102.697</u>	<u>86.840</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.261.696</u>	<u>1.223.540</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	27.759	23.709
Gastos por intereses y reajustes	25	(19.300)	(16.239)
Ingresos netos por intereses y reajustes		8.459	7.470
Ingresos por comisiones	26	2.872	1.770
Gastos por comisiones	26	(986)	(593)
Ingresos netos por comisiones		1.886	1.177
Utilidad neta de operaciones financieras	27	11.768	6.461
Utilidad de cambio, neta	28	5.990	6.475
Otros ingresos operacionales		900	1
Total ingresos operacionales		29.003	21.584
Provisiones por riesgo de crédito	29	624	(2.188)
Ingreso operacional neto		29.627	19.396
Remuneraciones y gastos del personal	30	(6.509)	(6.306)
Gastos de administración	31	(5.371)	(4.415)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.137)	(513)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		(183)	(309)
Total gastos operacionales		(13.200)	(11.543)
Resultado operacional		16.427	7.853
Resultado por inversiones en sociedades	12	4	6
Resultado antes de impuesto a la renta		16.431	7.859
Impuesto a la renta	15	(2.378)	(1.400)
Resultado de operaciones continuas		14.053	6.459
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL EJERCICIO		14.053	6.459
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS		14.053	6.459

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Otros Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Utilidad del ejercicio	<u>14.053</u>	<u>6.459</u>
Otros resultados integrales		
Variación de Instrumentos disponible para la venta	10.540	1.129
Impuesto a la renta sobre Instrumentos disponibles para venta	-	-
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u><u>24.593</u></u>	<u><u>7.588</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de Inversión disponibles para la Venta MM\$	Utilidades retenidas			Total MM\$	Total patrimonio MM\$
				Pérdidas retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 01 de enero de 2018	83.103	-	(1.913)	-	10.314	(3.094)	7.220	88.410
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	10.314	(10.314)	3.094	3.094	3.094
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	1.129	-	-	-	-	1.129
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6.459	-	6.459	6.459
Distribución de dividendos	-	-	-	(10.314)	-	-	(10.314)	(10.314)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.938)	(1.938)	(1.938)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	83.103	-	(784)	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840
Saldos al 01 de enero de 2019	83.103	-	(784)	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	6.459	(6.459)	1.938	1.938	1.938
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	10.540	-	-	-	-	10.540
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	14.053	-	14.053	14.053
Distribución de dividendos	-	-	-	(6.459)	-	-	(6.459)	(6.459)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.215)	(4.215)	(4.215)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	83.103	-	9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**HSBC BANK (CHILE)**Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	14.053	6.459
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	1.137	513
Provisiones por activos riesgosos	(624)	2.188
Utilidad por inversión en sociedades	(4)	(6)
Ajuste de Instrumentos de negociación	16	16
Perdida en venta de activos fijos	10	-
Utilidad de cambio	(5.990)	(6.475)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1.989	1.011
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	5.597	(14.555)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	544	3.925
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Aumento adeudados por bancos	9.758	(36.222)
(Aumento) / Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	29.613	(63.271)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	153.519	(274.406)
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	(115.612)	248.990
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	(65.978)	37.493
Disminución/(Aumento) neta de instrumentos para negociación	(91.610)	19.225
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(2.478)
Aumento / (Disminución) de obligaciones con bancos	4.227	34.634
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(36)	(7)
(Aumento)/Disminución neta de contratos derivados financieros	52.815	(26.328)
(Aumento)/Disminución neta de contratos de arrendamiento	34	-
(Aumento)/Disminución neta de otros activos y pasivos	13.366	2.887
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	6
Total Flujo de efectivo (utilizado) generado en actividades de la operación	6.828	(66.401)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**HSBC****HSBC BANK (CHILE)**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(410)	(343)
Venta Activo Fijo	38	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(372)</u>	<u>(343)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(6.459)	(10.314)
Flujo de efectivo utilizado por actividades de financiamiento	<u>(6.459)</u>	<u>(10.314)</u>
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	(3)	(77.058)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	<u>200.005</u>	<u>277.063</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u>200.002</u>	<u>200.005</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1.1 Información general

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) “el Banco” es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero “la CMF”.

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la CMF, mediante la resolución N°116 del 7 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el “certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank Chile” del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 2 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea N°2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Los estados financieros y su publicación han sido aprobados por el Directorio el 26 de febrero de 2020.

Nota 1.2 Principales criterios contables

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, que comprenden los Estados de situación financiera, los Estados de resultados del ejercicio, los Estados de otros resultados integrales del ejercicio, los Estados de cambios en el patrimonio y los Estados de flujos de efectivo del ejercicio de HSBC Bank Chile, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable.



(c) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos resultados operacionales son revisados por la Administración para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que el banco opera solo en un segmento y es denominado “Global Banking and Markets (GBM)” cuyo detalle se encuentra en Nota 4. Hasta el 31 de diciembre de 2018, el Banco operaba en dos segmentos.

(d) Moneda funcional y de presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional el Peso Chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(e) Transacciones en moneda extranjera

El Banco ha determinado que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional según el tipo de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, corresponde a la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio al final del período.

Estas diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$ 751,50 por US\$1 (692,50 por US\$1 al 31 de diciembre de 2018).

El saldo de MM\$ 5.990 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 6.475 en 2018), que se muestra en el Estado de resultados del ejercicio, incluye el reconocimiento del resultado por las operaciones de tipo de cambio y los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera reajustables por tipo de cambio.

(f) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados a valor razonable con cambio en resultados), son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.



(i) Reconocimiento

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. En el caso de partidas valorizadas al valor razonable con cambios en resultados, estas son valorizadas inicialmente al valor razonable, y los costos de transacción se reconocen inmediatamente en resultados cuando se incurren.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación de activos y pasivos financieros se tratarán en los puntos siguientes: (g), (h), (i), (j), (k), (s) y (w).

(iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

El Banco elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera a su monto neto, sólo cuando el Banco tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

(v) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva sobre cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento (prima o descuento), y menos cualquier disminución por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción y originación incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(vi) Medición a valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento cuando éste está disponible. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y el descuento de los flujos de efectivo. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados internamente por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero. Permanentemente, el Banco revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en su reconocimiento inicial es el precio de transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida), a menos que el valor razonable de ese instrumento pueda ser mejor evidenciado mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observables sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la evaluación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando las colocaciones y créditos contingentes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un



descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en colocaciones (adeudado por bancos, créditos y cuentas por cobrar a clientes y créditos contingentes), se determinan por la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y la provisión estimada por riesgo de crédito. Las pérdidas son reconocidas en resultados en la cuenta provisiones de riesgo de créditos. El Banco mantiene evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes con un modelo basado en análisis individual que asigna categorías de riesgo para cada deudor evaluado.

(vii) Identificación y medición de deterioro

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar

Como resultado del análisis individual de los deudores, los bancos deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,1	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10	90,00	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15	92,50	13,87500
	B2	22	92,50	20,35000
	B3	33	97,50	32,17500
	B4	45	97,50	43,87500

Las provisiones sobre la cartera de colocaciones se presentan netas de las cuentas adeudadas por bancos o créditos y cuentas por cobrar según corresponda, mientras que las provisiones para créditos contingentes se presentan en el rubro de Provisiones.

Cartera en Incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre esta cartera, en primera instancia se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías financieras y reales que respalden las operaciones y deduciendo también el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto de la exposición que comprenden las colocaciones más los créditos contingentes del mismo deudor. Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Riesgo de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3%	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Las pérdidas por deterioro en inversiones disponibles para la venta son reconocidas transfiriendo a resultado la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto. La pérdida acumulada que haya sido eliminada del patrimonio neto y reconocida en el resultado del período es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.

Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro del valor es reconocida en el resultado del período, ésta es revertida y el monto de la reversión es reconocido en resultados. Sin embargo, cualquier recuperación posterior en el valor razonable de un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta, será reconocida directamente en el resultado del ejercicio.

(f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación son adquiridos con la intención de venderlos, de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable y los costos de transacción se registran en resultados cuando se incurren. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, tales como intereses y reajustes, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

(g) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión del Banco son valorizados inicialmente al valor razonable más, en el caso de los instrumentos de inversión que no se encuentran al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación, tanto como mantenidos hasta el vencimiento disponibles para la venta.

(i) Mantenidos hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuenta fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento y que no son designados como a valor razonable con cambios en resultados o como disponibles para la venta.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene en su cartera, instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

(ii) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumento derivado) para las cuales el Banco no tiene la capacidad y/o la intención de mantenerlas hasta su fecha de vencimiento. Las inversiones de renta variable no cotizadas, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevadas al costo. Inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses en inversiones de renta fija es reconocido en resultados usando el método de interés efectivo. Las utilidades y pérdidas por efecto cambiario de inversiones en instrumentos de renta fija disponibles para la venta son reconocidas en resultados.

Otros cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en patrimonio hasta que la inversión sea vendida o se deteriore, en cuyo caso las ganancias y pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son reconocidas en resultados.

(h) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros del Banco, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, forwards de tasa de interés, swaps de monedas y de tasa de interés, y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, el Banco lo designa como instrumento derivado mantenido para negociación o para fines de cobertura contable. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no mantiene contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en la utilidad neta de operaciones financieras en el Estado de resultados.

Ciertos derivados implícitos en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separables cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluido en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

(i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y se presentan a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los Créditos y Cuentas por cobrar a clientes y Adeudado por Bancos son valorizados inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos de transacción asociados, y posteriormente son valorados a costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de la constitución de tales provisiones. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan.

La cartera deteriorada comprende los deudores que presentan una morosidad igual o superior a 90 días, o aquellos que, sin presentar esa morosidad, existe evidencia de que no pagarán sus obligaciones en los términos originalmente pactados.

En lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, para su constitución se utilizan métodos de evaluación individual, cuando se trata de empresas de mayor tamaño, y métodos de evaluación grupal para los créditos de bajo monto con características similares pertenecientes a empresas pequeñas y a personas naturales.

Los resultados de estas provisiones se informan en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado de resultados del ejercicio.

(j) Depósitos y obligaciones con bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(k) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de resultados del ejercicio usando el método de interés efectivo. Para los créditos vencidos y los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto), con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019 (\$27.565,79 en 2018).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

(l) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago y el cobro.

Las comisiones financieras directamente asociadas a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

(m) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.



(n) Inversión en sociedades

Las inversiones permanentes en acciones o derechos en sociedades en las cuales se posee influencia significativa, pero no el control sobre sus actividades, son registradas en el activo según el método del valor patrimonial. Otros factores considerados para determinar influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las demás inversiones permanentes en sociedades donde el Banco no posee control ni influencia significativa son registradas a su costo de adquisición.

(o) Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el software adquirido por el Banco y es contabilizado al costo capitalizado, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El gasto por software desarrollado internamente es reconocido como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores de software son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados a activos específicos.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal según la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 3 años.

(p) Activo fijo

El activo fijo del Banco, es medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2009 se presentan al costo atribuido (costo de adquisición más revalorizaciones legales). Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

La depreciación es reconocida en el Estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

El costo de reemplazar parte de una partida de activo fijo es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a Banco y su costo pueda ser medido fiablemente. El valor en los libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Muebles	7 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	7 años
Equipos	6 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

(r) Arrendamientos

Cuando el Banco realiza contratos de arrendamiento reconoce un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de acuerdo a NIIF 16. El valor del activo registrado es amortizado bajo el método lineal de acuerdo a la duración del contrato. Los pagos realizados son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción del pasivo pendiente.

(s) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, corresponderá al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de situación financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también, las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de situación financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

(t) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y,
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo que se esperan a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

(u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.



(u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del Estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto corriente a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del Estado de situación financiera, se deba aplicar en el año en que se estima que tales diferencias temporales se revertan.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias afectas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de Estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

De acuerdo con el régimen tributario aplicable al Banco (el sistema parcialmente integrado), para la determinación del impuesto a la renta y la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se ha aplicado la siguiente tasa fiscal del 27% para el año 2019 y 2018.

(v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en:

(v) Uso de estimaciones y juicios

- Notas 6, 7 y 8 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 9 y 10 : Provisiones individuales por adeudados por Bancos y créditos y cuentas por cobrar.
- Notas 13 y 14 : La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Notas 21 y 23 : Provisiones, contingencias y compromisos.
- Nota 32 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.

(w) Depósitos y obligaciones con bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.



(x) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta y se reconocen en la cuenta de Provisiones en el pasivo.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco.

(y) Provisiones para dividendos mínimos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

(z) Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados del ejercicio. Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1

del Compendio de Normas Contables de la CMF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de Crédito Contingente	Exposición %
a) Avales y fianzas	100
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20
d) Boletas de garantía	50
e) Cartas de garantía interbancarias	100
f) Líneas de crédito de libre disposición	35
g) Otros compromisos de crédito	
• Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15
• Otros	100
h) Otros créditos contingentes	100



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF de Bancos e Instituciones Financiera, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(aa) Castigos

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en este título.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deberán efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de Colocación	Plazo
Creditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

(bb) Nuevos pronunciamientos contables

Circulares CMF

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por la CMF se detallan a continuación:



Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019. Compendio de Normas Contables. Capítulos a-2, b-1, c-1 y c-3 Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16).

Circular N°3.649, 6 de mayo de 2019. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capítulos C-3 establece el tratamiento de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento.

Circular N°3.651, 29 de mayo de 2019. Modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que Moderniza la Legislación bancaria; y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última. A contar del 1° de junio de 2019, todas las instituciones respecto de las cuales la SBIF ejerce facultades de fiscalización u otras atribuciones de acuerdo al marco legal vigente, quedarán sujetas a la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero.

Circular N° 2.243, 20 de diciembre de 2019. Compendio de Normas Contables para Bancos. Capítulos A-1, A-2, B-2, C-1, C-2 y C-3 Modifica y complementa instrucciones.

Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse



utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Banco.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". 01/01/2021

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. 01/01/2020

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es 01/01/2020



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

01/01/2020

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas emitidas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su primera aplicación.

Nota 2 Cambios contables

A partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2019, el Banco realizó la adopción de la NIIF 16 “Arrendamientos”, reconociendo los efectos de contratos mantenidos a la fecha. El Banco registro un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de aproximadamente MM\$3.335, (Nota 14).

Nota 3 Hechos relevantes

2018

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018 se renovó el Directorio del Banco, designándose a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gustavo Costa Aranda, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Andrés Chechilnitzky Rodríguez y Martin Preuser. La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

2019

A la fecha no existen hechos relevantes que señalar.

Nota 4 Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios son determinados por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

A partir del año 2019, la Administración del Banco decidió cerrar el segmento de negocio de “Commercial Banking - CMB” y los clientes asociados a este segmento serán considerados como parte de “Global banking and markets - GBM”

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: “Global banking and markets” representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

(a) Resultados por segmentos

	2019	2018
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Resultados		
Ingresos por intereses y reajustes	27.759	23.709
Gastos por intereses y reajustes	(19.300)	(16.239)
Ingresos netos por intereses y reajustes	8.459	7.470
Ingresos por comisiones	2.872	1.770
Gastos por comisiones	(986)	(593)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.886	1.177
Utilidad neta de operaciones financieras	11.768	6.461
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.990	6.475
Otros ingresos operacionales	900	1
Total ingresos operacionales	29.003	21.584
Provisiones por riesgo de crédito	624	(2.188)
INGRESO OPERACIONAL NETO	29.627	19.396
Remuneraciones y gastos del personal	(6.509)	(6.306)
Gastos de administración	(5.371)	(3.778)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.137)	(1.150)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(183)	(309)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(13.200)	(11.543)
RESULTADO OPERACIONAL	16.427	7.853
Resultado por inversiones en sociedades	4	6
Resultado antes de impuesto a la renta	16.431	7.859
Impuesto a la renta	(2.378)	(1.400)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14.053	6.459



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(a) Activos y pasivos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1.251.370	1.216.599
Activos no incorporados en segmentos	11.784	6.941
Pasivo del segmento	1.139.685	1.128.579
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>20.772</u>	<u>8.121</u>

(b) Otra información de segmentos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo fijo	899	1.196
Intangibles	299	193
Instrumentos para negociación	<u>93.054</u>	<u>3.260</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	227	400
Depósitos en el Banco Central de Chile	154.060	174.314
Depósitos bancos nacionales	160	163
Depósitos en el exterior	29.881	20.743
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>184.328</u>	<u>195.620</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	15.674	1.372
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	3.013
Subtotal	<u>15.674</u>	<u>4.385</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>200.002</u>	<u>200.005</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 0, al 31 de diciembre de 2019 (MM\$ 3.013 en 2018) correspondientes a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	416	488
Fondos por recibir	118.414	67.980
Subtotal - Activos	<u>118.830</u>	<u>68.468</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	103.156	67.096
Subtotal - Pasivos	<u>103.156</u>	<u>67.096</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>15.674</u>	<u>1.372</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 Instrumentos para negociación

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	1.855	3.260
Bonos o Pagarés de la Tesorería	91.199	0
Total	93.054	3.260

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retrocompra a instituciones financieras.

Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no posee operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores.

Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
2019	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(42.549)	(11.029)	748	212.692	(265.522)
Swap de tasas de interés	73	1.070	(783)	15.096	(14.736)
Swap de monedas y tasas	11	45	1.196	5.997	(4.745)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(42.465)	(9.914)	1.161	233.785	(285.003)

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
2018	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	1.165	134	16	126.262	(124.947)
Swap de tasas de interés	(177)	3.633	196	4.378	(726)
Swap de monedas y tasas	-	(4.095)	725	1.614	(4.984)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	988	(328)	937	132.254	(130.657)

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o UF, con liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene derivados por coberturas contables.

Nota 9 Adeudado por bancos

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

	2019 MM\$	2018 MM\$
Bancos en el país		
Préstamos interbancarios	15.105	16.643
Provisiones para créditos con bancos del país	(5)	(6)
Subtotal	<u>15.100</u>	<u>16.637</u>
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	12.167	20.290
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisión para Créditos con Banco en el Exterior	(4)	(7)
	<u>12.163</u>	<u>20.283</u>
Total (neto)	<u>27.263</u>	<u>36.920</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de la provisión asociada a los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

<u>2019</u>	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	6	7	13
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	(1)	(3)	(4)
Saldos al 31 de diciembre 2019	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>9</u>
<u>2018</u>	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	6	7	13
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>13</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estandar	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
2019								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	121.842	41.849	-	163.691	(4.010)	(3.251)	(7.261)	156.430
Créditos de comercio exterior	19.196	-	-	19.196	(277)	-	(277)	18.919
Deudores en cuentas corrientes	8.531	2.268	-	10.799	(466)	(315)	(781)	10.018
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	149.569	44.117	-	193.686	(4.753)	(3.566)	(8.319)	185.367
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	163	-	-	163	-	(1)	(1)	162
Subtotal	163	-	-	163	-	(1)	(1)	162
Total	149.732	44.117	-	193.849	(4.753)	(3.567)	(8.320)	185.529

	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estandar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
2018								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	168.101	-	-	168.101	(7.926)	-	(7.926)	160.175
Créditos de comercio exterior	48.436	-	-	48.436	(767)	-	(767)	47.669
Deudores en cuentas corrientes	7.671	-	-	7.671	(134)	-	(134)	7.537
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	224.208	-	-	224.208	(8.827)	-	(8.827)	215.381
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	170	-	-	170	-	(1)	(1)	169
Subtotal	170	-	-	170	-	(1)	(1)	169
Total	224.378	-	-	224.378	(8.827)	(1)	(8.828)	215.550

Las garantías recibidas por el Banco, para el respaldo del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo prendas e hipotecas. Los valores razonables de dichas garantías corresponden al 100% de los activos cubiertos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a un monto de MM\$3.975 y a MM\$ 5.495, respectivamente.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

<u>2019</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9.374	12.030	21.404	11,05
Minería	11.500	7.351	18.851	9,73
Electricidad, gas y agua	-	1.150	1.150	0,59
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Forestal	2.633	-	2.633	1,36
Pesca	-	-	-	-
Transporte	18.147	-	18.147	9,37
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	4.679	-	4.679	2,42
Comercio	29.132	-	29.132	15,04
Servicio	83.541	-	83.541	43,13
Otros	6.785	7.357	14.142	7,30
Subtotal	165.791	27.888	193.679	99,99
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	170	-	170	0,01
Totales	165.961	27.888	193.849	100,00

<u>2018</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	23.056	2.976	26.032	11,61
Minería	26.878	5.552	32.430	14,46
Electricidad, gas y agua	6.972	3.195	10.167	4,53
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Forestal	2.426	-	2.426	1,08
Pesca	11.094	-	11.094	4,95
Transporte	17.348	-	17.348	7,74
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	28.607	18.120	46.727	20,84
Servicio	71.454	-	71.454	31,87
Otros	2.981	3.549	6.530	2,91
Subtotal	190.816	33.392	224.208	99,99
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	170	-	170	0,01
Totales	190.986	33.392	224.378	100,00



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Provisiones por riesgo de crédito

	2019			2018		
	Provisiones		Totales MM\$	Provisiones		Totales MM\$
	Individuales MM\$	Globales MM\$		Individuales MM\$	Globales MM\$	
Saldos al 1 de enero de	8.827	1	8.828	7.451	1	7.452
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	2.876	-	2.876	3.572	-	3.572
Provisiones liberadas (Nota 29)	(3.384)	-	(3.384)	(2.196)	-	(2.196)
Saldos al 31 de diciembre	8.319	1	8.320	8.827	1	8.828

Además de las provisiones por riesgo de crédito, el Banco mantiene provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones en el estado de situación financiera, Nota 21 (b).

Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

	2019 MM\$	2018 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	93.414	129.945
Bonos o pagarés de la Tesorería	268.954	250.692
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	9.261	143.396
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	36.952	40.494
Totales	408.581	564.527

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen operaciones de pactos de retrocompra.

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 0 en 2019 (MM\$ 3.013 en 2018), considerados como equivalente de efectivo.

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019, incluye una ganancia no realizada por MM\$ 13.638 (pérdida de MM\$867 al 31 de diciembre de 2018), presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

La cartera de instrumentos de inversión del Banco no presenta índices de deterioro al cierre del ejercicio de diciembre de 2019 y 2018. El Banco realizó la revisión de los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, concluyendo que no eran deterioros mas que temporales. Por lo tanto no implican ajustes a resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2019		2018	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,96%	38	0,96%	38
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	2,80%	80	2,80%	80
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,12%	155	1,12%	155
Totales		273		273

Los dividendos recibidos durante el 2019 y 2018 ascienden a MM\$ 4 y MM\$ 6, respectivamente.

Nota 13 Intangibles

La composición y movimiento del rubro Intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a software y es la siguiente:

	Intangibles			Totales
	Generados internamente	Licencias	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1 enero 2018	100	77	-	177
Adiciones	71	13	-	84
Amortización del año	(68)	-	-	(68)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	103	90	-	193
Saldo al 1 enero 2019	103	90	-	193
Adiciones	176	-	-	176
Amortización del año	(70)	-	-	(70)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2019	209	90	-	299



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 14 Activo fijo, Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

(a) Activo Fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2018	-	798	2.688	3.486
Adiciones	-	237	23	260
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>1.035</u>	<u>2.711</u>	<u>3.746</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	-	1.035	2.711	3.746
Adiciones	-	82	152	234
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(68)	(68)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>1.117</u>	<u>2.795</u>	<u>3.912</u>
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo neto al 1 de enero de 2018	-	215	1.889	2.104
Depreciación del período	-	191	255	446
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>2.144</u>	<u>2.550</u>
Saldo neto al 1 de enero de 2019	-	406	2.144	2.550
Depreciación del período	-	216	247	463
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>622</u>	<u>2.391</u>	<u>3.013</u>
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2018	-	583	799	1.382
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	629	567	1.196
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	495	404	899



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento

	Edificios y Terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos	Otros Activos Fijos MM\$	Total MM\$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2019	3.335	-	-	-	3.335
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros/bajas	-	-	-	-	-
Reajuste	90	-	-	-	90
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3.425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.425</u>
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo neto al 1 de enero de 2019	-	-	-	-	-
Depreciación del período	(585)	-	-	-	(585)
Retiros/bajas	-	-	-	-	-
Reajuste	(9)	-	-	-	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(594)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(594)</u>
Valores netos en libros					
Saldo al 1 de enero de 2019	3.335	-	-	-	3.335
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.831	-	-	-	2.831

(c) Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

	Edificios y Terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos	Otros Activos Fijos MM\$	Total MM\$
Obligaciones por Contratos de Arrendamiento					
Saldo al 1 de enero de 2019	3.335	-	-	-	3.335
Pagos	(551)	-	-	-	(551)
Retiros/bajas	-	-	-	-	-
Reajuste	81	-	-	-	81
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2.865</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.865</u>
Valores netos en libros					
Saldo al 1 de enero de 2019	3.335	-	-	-	3.335
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.865	-	-	-	2.865

Al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el rubro de Gastos por intereses y reajustes MM\$ 73, correspondientes a los gastos financieros asociados a las Obligaciones por Contratos de Arrendamiento.

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018**Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos****(a) Impuesto corriente**

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, por MM\$2.376 y MM\$517, respectivamente, se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta del año	2.376	1.992
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 40%	-	-
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(336)	-
Absorción pérdida tributaria	-	(1.475)
Impuesto por recuperar	(1.122)	(629)
Impuesto Corriente Neto por Pagar (Recuperar)	918	(112)

(b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2019 y de 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente y anteriores	(2.164)	(517)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(209)	(881)
Subtotales	(2.373)	(1.398)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(5)	(2)
Otros	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(2.378)	(1.400)



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Conciliación de la tasa de impuestos efectiva

A continuación se inicia la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019		2018	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(27,00%)	(4.436)	(27,00%)	(2.122)
Diferencias permanentes (*)	11,05%	1.815	9,30%	731
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,03%)	(5)	(0,03%)	(2)
Diferencias Temporales netas	0,00%	-	(0,09%)	(7)
Impuesto año corriente y anteriores	1,51%	248	0,00%	-
Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta	(14,47%)	(2.378)	(17,82%)	(1.400)

(*) La diferencia permanente está referida a la corrección monetaria del capital propio tributario.

(d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2019 y 2018, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, patrimonio y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Saldo al 31 de diciembre 2018	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2019
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias deudoras:				
Provisión sobre colocaciones	2.863	(185)	-	2.678
Provisión por vacaciones	100	-	-	100
Provisiones asociadas al personal	307	35	-	342
Indemnización por años de servicio	78	(49)	-	29
Castigos financieros	45	17	-	62
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-	-	-
	290	-	(290)	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-
Provisiones de gastos y riesgos estimados	641	(27)	-	614
Activo fijo tributario	-	269	-	269
Bienes en Arrendamiento	-	773	-	773
Otros	7	(3)	-	4
Total activo neto	4.331	830	(290)	4.871



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Saldo al 31 de diciembre 2018	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2019
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias acreedores:				
Gastos pagados por anticipado	17	(7)	-	10
Activos transitorios	5	(4)	-	1
Activo fijo financiero	35	269	-	304
Inversiones financieras disponibles para la Venta	-	-	3.608	3.608
Amortización Bienes en Arrendamiento	-	764	-	764
Otros	49	16	-	65
Total pasivo neto	106	1.038	3.608	4.752
Total activo (pasivo) neto	4.225	(208)	(3.898)	119

(d) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N°47 / CMF N°3478

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del Artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Tipo de Colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a Valor Tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	185.367	185.367	-	-
Colocaciones de consumo	162	162	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	185.529	185.529	-	-

Tipo de Colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a Valor Tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	215.381	215.381	-	-
Colocaciones de consumo	169	169	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	215.550	215.550	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2019

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2018 MM\$	Castigo contra provision MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2019 MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.19

MM\$

Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

Aplicación de Artículo 31 N°4 Incisos primeros y terceros al 31.12.19

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Otros activos

	2019 MM\$	2018 MM\$
Depósitos de dinero en garantía	-	-
Gastos pagados por anticipado	39	64
Cuentas por cobrar	23	189
Comisiones por cobrar	122	182
Otros activos	969	401
Total otros activos	1.153	836

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018**Nota 17 Depósitos, otras obligaciones a la vista y otras captaciones a plazo**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	116.392	178.732
Otros depósitos y cuentas a la vista	98	3.741
Otras obligaciones a la vista	2.983	3.054
Totales	119.473	185.527
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a plazo	595.225	710.600
Totales	595.225	710.600

Nota 18 Obligaciones con bancos

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios	36.828	34.663
Subtotales	36.828	34.663
Totales	36.828	34.663

Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Nota 20 Otras obligaciones financieras

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Otras Obligaciones		
Obligaciones en el país	-	36
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	36



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.749	1.798
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.583	1.758
Provisiones por riesgo país	275	1.170
Provisión para dividendos mínimos	4.216	1.938
Otras provisiones por contingencias	-	-
Totales	<u>7.823</u>	<u>6.664</u>

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

<u>2019</u>	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisión riesgo país MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Provisión contingentes líneas libre disposición MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.797	1.063	1.170	1.938	696	6.664
Provisiones constituidas	1.565	616	399	4.215	58	6.853
Aplicación de las provisiones	(1.468)	(400)	-	(1.938)	-	(3.806)
Liberación de provisiones	(144)	-	(1.294)	-	(450)	(1.888)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1.750</u>	<u>1.279</u>	<u>275</u>	<u>4.215</u>	<u>304</u>	<u>7.823</u>

<u>2018</u>	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisión riesgo país MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Provisión contingentes líneas libre disposición MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	1.832	761	915	3.094	365	6.967
Provisiones constituidas	1.548	756	1.329	1.938	365	5.936
Aplicación de las provisiones	(1.379)	(424)	-	(3.094)	-	(4.897)
Liberación de provisiones	(204)	(30)	(1.074)	-	(34)	(1.342)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.797</u>	<u>1.063</u>	<u>1.170</u>	<u>1.938</u>	<u>696</u>	<u>6.664</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2019 MM\$	2018 MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.188	1.140
Provisión de vacaciones	371	369
Provisión indemnizaciones	190	289
Totales	1.749	1.798

Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	2019 MM\$	2018 MM\$
Cuentas y documentos por pagar a terceros	896	470
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1.502	313
Ingresos percibidos por adelantado	16	31
Gastos share awards	525	537
Otros pasivos	17	-
Total otros pasivos	2.956	1.351

Nota 23 Contingencias y compromisos

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden:

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera al 31 de diciembre 2019 y 2018, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2019 MM\$	2018 MM\$
Avales y fianzas	8.205	8.174
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	11.019	2.291
Otros compromisos de crédito	18.562	16.392
Total créditos contingentes	37.786	26.857
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	-	-
Totales	37.786	26.857

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$ 1.583 y MM\$ 1.759, (Nota 21) respectivamente.

Nota 24 Patrimonio

(a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2019 y 2018 es de \$443.029. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de diciembre la distribución de accionistas es la siguiente:

	2019		2018	
	N° de acciones	% de Participación	N° de acciones	% de Participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%	187.578	99,999%
HSBC Overseas Holdings (UK) Limited	2	0,001%	2	0,001%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social asciende a MM\$83.103.

(b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Banco realizó distribución de dividendos por la suma de MM\$6.459 y MM\$ 10.314, respectivamente, correspondiente a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

La distribución de dividendos por MM\$1.938, se aprobó en la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada 24 de abril de 2019.

La distribución de dividendos por MM\$4.521, se aprobó en la Junta Extraordinaria de Accionistas realizada 12 de septiembre de 2019.

En el año 2019 y 2018 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	2019 MM \$	2018 MM \$
Utilidad neta	14.053	6.459
Provisión de dividendos mínimos	4.215	1.938
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de los instrumentos de inversión disponibles para la venta (neto de impuestos diferidos), hasta que la inversión es vendida o deteriorada.

Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos						
Contratos de retrocompra	4	-	-	-	4	-
Créditos otorgados a bancos	662	24	-	-	662	24
Colocaciones comerciales	8.432	6.586	342	346	8.774	6.932
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	7	7	-	-	7	7
Instrumentos de inversión	12.423	10.274	3.680	3.615	16.103	13.889
Otros ingresos	2.209	2.857	-	-	2.209	2.857
Totales	23.737	19.748	4.022	3.961	27.759	23.709

b) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Gastos						
Contratos de retrocompra	(142)	(18)	-	-	(142)	(18)
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(17.610)	(15.418)	(271)	(492)	(17.881)	(15.910)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(73)	-	-	-	(73)	-
Obligaciones con bancos	(1.204)	(311)	-	-	(1.204)	(311)
Totales	(19.029)	(15.747)	(271)	(492)	(19.300)	(16.239)



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones

El Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	12
Comisiones por avales y cartas de crédito	368	322
Comisiones por administración de cuentas	15	14
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	269	276
Comisiones por asesorías y otros servicios	<u>2.220</u>	<u>1.146</u>
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>2.872</u>	<u>1.770</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por operación con valores	(381)	(378)
Otras comisiones bancarias	<u>(605)</u>	<u>(215)</u>
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(986)</u>	<u>(593)</u>
Resultado neto por comisiones y servicios	<u>1.886</u>	<u>1.177</u>

Nota 27 Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	1.223	1.766
Contratos de instrumentos derivados	6.024	4.491
Cartera disponible para la venta	4.521	239
Otros gastos operaciones financieras	-	(35)
Totales	<u>11.768</u>	<u>6.461</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Resultado posición de cambio	5.625	6.401
Reajustes de otros activos	(6.086)	(1.823)
Reajustes de otros pasivos	6.451	1.897
Total	5.990	6.475

Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

<u>2019</u>	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(10)	(2.876)	-	-	(674)	(3.560)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	13	3.384	-	-	851	4.248
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	2	-	-	369	371
Castigo de Operaciones	-	-	-	-	(435)	(435)
Resultado neto	3	510	-	-	111	624
<u>2018</u>	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(13)	(3.572)	-	-	(1.019)	(4.604)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	-	2.196	-	-	385	2.581
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	2	-	-	257	259
Castigo de Operaciones	-	-	-	-	(424)	(424)
Resultado neto	(13)	(1.374)	-	-	(801)	(2.188)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 30 Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019 MM\$	2018 MM\$
Remuneraciones del personal	4.744	4.528
Bonos o gratificaciones	1.236	1.124
Gastos de capacitación	7	9
Indemnizaciones	119	180
Gasto de share awards	214	201
Otros gastos del personal	189	264
Total	6.509	6.306

Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019 MM\$	2018 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	270	314
Arriendo de oficinas	-	637
Arriendo de equipos	-	61
Primas de seguros	7	22
Materiales de oficina	12	19
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	2.151	1.217
Alumbrado, calefacción y otros servicios	151	72
Gastos de representación y desplazamiento del personal	278	145
Gastos judiciales y notariales	17	11
Honorarios por informes técnicos	108	141
Honorarios por auditoría de los estados financieros	75	73
Honorario por asesorías	268	74
Gastos de apoyo al giro	55	123
Gastos por contratos de arriendo a corto plazo	64	-
Otros gastos generales de administración	607	428
Subtotal	4.063	3.337
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	483	442
Transporte de valores	37	-
Movilización	27	24
Subtotal	547	466
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	85	13
Subtotal	85	13
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	389	379
Aportes a la SBIF	287	220
Subtotal	676	599
Total	5.371	4.415



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	482	446
Amortizaciones de intangibles	70	67
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	585	-
Subtotal al 31 de diciembre	<u>1.137</u>	<u>513</u>
Pérdida por deterioro		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.137</u>	<u>513</u>

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Las sociedades de inversión corresponden a las relacionadas al Grupo HSBC Global y las personas naturales que son empleados de HSBC Bank (Chile).

<u>2019</u>	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	163
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	<u>-</u>	<u>163</u>
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	<u>-</u>	<u>162</u>
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>-</u>	<u>-</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>2018</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	170
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	170
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	169
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019 MM\$	2018 MM\$
ACTIVOS		
Adeudado por Bancos	12.167	-
Contratos de derivados financieros	72.518	33.920
Efectivo y depósitos en bancos	21.952	14.858
Otros activos	780	973
Operaciones con liquidación en curso	5	1.821
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	78.732	24.094
Depósitos a la vista	467	870
Cuentas y documentos por pagar	1.931	755
Operaciones con liquidación en curso	4	1.818
Financiamientos para exportaciones chilenas	36.824	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	168	-	931	39
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	2.129	1.045	-	1.038
Utilidad y pérdida por negociación	66.153	59.155	146.745	65.585
Totales	68.450	60.200	147.676	66.662

Los contratos con partes relacionadas relativos a los gastos, referentes en su mayoría a servicios de soporte (gestión y procesamiento) y desarrollo, se encuentran firmados con las siguientes entidades relacionadas:

- HSBC Securites (USA) Inc.
- HSBC México Servicios S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC
- HSBC Technology & Services, USA.
- HSBC Bank PLC.
- HSBC Holding PLC.
- HSBC Global Services Limited
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Canada
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch

Los ingresos con partes relacionadas son relativos a servicios de evaluación, análisis y asesorías entregados a HSBC Securities (USA) Inc., referentes a empresas chilenas.

(f) Remuneraciones de personal clave en la Administración del Banco

El personal clave considera a personas con autoridad y responsabilidad en la planificación, dirección y control de las actividades de HSBC Bank (Chile), considerando los Directores, la Gerencia General y las Gerencias de las Líneas de Negocios.

Las remuneraciones recibidas durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.942 y MM\$1.775 respectivamente.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable

Medida de valor razonable y jerarquía

A continuación se presenta una comparación entre el valor en que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

	Valor Libro	Valor razonable estimado
<u>2019</u>	MM\$	MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	184.328	184.328
Operaciones con liquidación en curso	118.830	118.830
Instrumentos para negociación	93.054	93.054
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	233.785	233.785
Adeudados por bancos	27.263	27.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	185.529	194.805
Instrumentos disponibles para la venta	408.581	408.581
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	119.473	119.473
Operaciones con liquidación en curso	103.156	103.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	595.225	607.130
Contratos de derivados financieros	285.003	285.003
Obligaciones con bancos	36.828	36.828
Otras obligaciones financieras	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Valor Libro	Valor razonable estimado
2018		
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	195.620	195.620
Operaciones con liquidación en curso	68.468	68.468
Instrumentos para negociación	3.260	3.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	132.254	132.254
Adeudados por bancos	36.920	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	215.550	215.984
Instrumentos disponibles para la venta	564.527	564.527
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	185.527	185.527
Operaciones con liquidación en curso	67.096	67.096
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	710.600	711.021
Contratos de derivados financieros	130.657	130.657
Obligaciones con bancos	34.663	34.663
Otras obligaciones financieras	36	36

El Banco utiliza una jerarquía de valores razonables, que segrega los datos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son las siguientes:

Nivel 1: datos de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: datos no observables para el activo o pasivo.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El nivel de jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de los datos que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son registrados a valor razonable al 31 de diciembre 2019 y 2018.

	2019			2018		
	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$
Activos						
Instrumentos para negociación	93.054	93.054	-	3.260	3.260	-
Contratos de derivados financieros	233.785	-	233.785	132.254	-	132.254
Instrumentos disponibles para la venta	408.581	408.581	-	564.527	564.527	-
Pasivos						
Contratos de derivados financieros	285.003	-	285.003	130.657	-	130.657

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene activos y pasivos cuya técnica de valoración los califique como Nivel 3.

Nota 35 Administración de riesgos

Introducción:

Las actividades del Banco se encuentran afectadas a diversos riesgos inherentes a su giro, entre los cuales destacan principalmente los riesgos de: Mercado y Liquidez, Crédito y Operacional.

La administración de riesgos por parte del Banco considera tanto los riesgos inherentes a los negocios desarrollados en Chile (riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional) como también los requerimientos de los reguladores (Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, Banco Central de Chile, Superintendencia de Valores y Seguros y Servicio de Impuestos Internos), lo anterior bajo una estructura global establecida por el Grupo HSBC.

La Administración del Banco mantiene una adecuada gestión de riesgos orientada a cautelar en todo momento su solvencia, acorde con la escala y complejidad de sus operaciones tanto en condiciones normales de operación como en situaciones excepcionales, entendiéndose estas últimas como aquellas en que, en forma individual o conjunta, los factores de riesgo de mercado se alejen sustancialmente de lo previsto.

Estructura para la administración de riesgos:

Uno de los principales aspectos, que se cumple para lograr una exitosa administración de riesgos es que el Directorio del Banco participa dando todo el apoyo necesario para que se desarrollen las actividades de administración de riesgos, con el fin de conservar la salud financiera y operacional del Banco.

El Directorio ha creado distintos comités que participan en la administración de riesgos dentro de la institución, tales como: Comité de Gestión (MANCO), el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos (RMM) y Comité de Riesgo Operacional y Control Interno (Operational Risk Forum).



Comité de gestión, (MANCO, Management Committee Meeting)

El Comité de gestión MANCO, mantiene una estructura de control en la organización, velando que las operaciones estén en línea con la estrategia local y regional. Lidera la estrategia y administración de ingresos y costos por línea de negocio de Chile, con la intención de mitigar riesgos y buscar oportunidades en éstas. Realiza seguimiento mensual del balanced scorecard (BSC) de la compañía y por cada una de sus líneas de negocio, asegurando el cumplimiento de las metas propuestas, integradas en la estrategia anual de la compañía.

Comité de activos y pasivos (ALCO)

ALCO dirige y vigila la estructura del estado de situación financiera y su seguimiento estratégico con la finalidad de alcanzar los objetivos del Banco en materia de resultados y el desempeño dentro de los parámetros de riesgo definidos. De igual forma, monitorea y controla todos los riesgos a los que se expone el negocio, incluyendo la revisión de información específica como la sensibilidad de los flujos de efectivo y de los ingresos por intereses. Este Comité también evalúa el perfil de riesgo del Banco, incluyendo el riesgo de crédito, operacional, reputacional, de mercado, de liquidez, de capital regulatorio y económico. ALCO se constituye como un foro para discutir y resolver controversias entre las áreas de negocio, tales como los precios de transferencia y asignación de recursos.

Comité de riesgos (RMM)

RMM consolida y unifica el gobierno de riesgo para mejorar la gestión de éste. Evalúa el perfil de riesgo del Banco, identificando los riesgos potenciales que lo afectan, cuantificando los posibles impactos y proponiendo estrategias de mitigación, velando por la relación riesgo/retorno. Genera procesos de reportes consistentes y métricas uniformes de riesgo. Este comité también desarrolla, revisa y aprueba las políticas de riesgos y las guías que reflejen un ambiente de negocios local y que se alinee a los requerimientos del Grupo y de la Comisión para el Mercado Financiero. Además efectúa recomendaciones al Directorio del Banco, donde sea requerido, respecto a políticas de riesgos, procedimientos, límites y guías.

El Banco cuenta con una clara asignación de funciones formal donde se establece una separación precisa de las distintas actividades y jerarquías de las áreas de riesgos y aquellas que los controlan. En el Banco existe una clara independencia entre las funciones que toman posiciones y las funciones que reportan las exposiciones al riesgo a la Administración.

Comité de riesgo operacional y control interno (Operational Risk Forum)

Operational Risk Forum debe asegurar que el Banco implementa, mantiene y monitorea una adecuada gestión del Riesgo Operacional y Control Interno según los estándares de lo solicitado por la Comisión para el Mercado Financiero y el grupo HSBC. De igual forma debe informar al RMM y Comité de Auditoría los tópicos relevantes tratados en cada sesión, de modo de garantizar que los riesgos operacionales y aspectos relevantes de Control Interno esté siendo identificados, evaluados, gestionados y controlados para minimizar las pérdidas operacionales y el riesgo reputacional.



Principales riesgos que afectan al banco

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción pueda causar una pérdida financiera a la otra parte, si no se cumple la obligación.

El Banco establece niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmentos de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores, para cumplir con los pagos conforme a los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito se mitiga principalmente obteniendo garantías reales y personales.

A continuación se detalla la exposición al riesgo de créditos que afecta los principales rubros del estado financiero:

Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

El análisis de riesgo se realiza según se indica a continuación:

Evaluación de Riesgo de Cartera Individual:

Corresponde a la evaluación de la exposición de riesgo, cuyos deudores se encuentran asignados a los segmentos “Global Banking and Markets” y “Commercial Banking”. En este modelo, como resultado del análisis individual se encasilla a los deudores según el tipo de cartera que les corresponda: Normal, Subestándar o Incumplimiento; y subsecuentemente se clasifican en una de las categorías, dando como resultado un porcentaje de pérdida esperada o provisión, de acuerdo a la siguiente segmentación de cartera establecida por la Comisión para el Mercado Financiero para cada clasificación.

A contar de enero de 2012, se aplican las modificaciones instruidas por la Comisión para el Mercado Financiero, referidas a la Clasificación de Cartera y Cálculo de Provisiones contenidas en el Compendio de Normas Contables. Estas modificaciones incluyen la siguiente segmentación de cartera:

- (a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde las categorías A1 hasta A6.
- (b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días y abarca desde las categorías B1 a B4.
- (c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

Adicionalmente para cada uno de estos segmentos, la nueva normativa contempla el cálculo de provisiones en forma específica, estableciendo las probabilidades de incumplimiento, pérdida esperada y/o porcentaje de provisión de cada categoría.



Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

Evaluación riesgo de cartera grupal:

Para exposiciones de colocaciones correspondientes a “Personal Banking (PFS)” existe un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada.

Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el estado de situación financiera, tales como avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas con las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo de endeudamiento directo.

Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene controles robustos sobre las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al equivalente de créditos de los contratos, el que sólo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos ocasionalmente opera con márgenes de depósito de las contrapartes.

Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando factores y variables tanto internas como externas que incluyen evaluadoras de riesgos independientes del Banco.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Adeudados por bancos	9	27.263	36.920	27.263	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	185.529	215.550	185.529	215.550
Contratos de derivados financieros	8	233.785	132.254	238.461	135.182
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	11	408.581	564.527	408.581	564.527
Otros activos	16	1.153	836	1.153	836
Créditos contingentes	22	37.786	26.857	37.786	26.857
Totales		894.097	976.944	898.773	979.872

A continuación se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Saldo Bruto	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Manufactura	21.404	26.032
Minería	18.851	32.430
Electricidad, gas y agua	1.150	10.167
Agricultura y ganadería	-	-
Forestal	2.633	2.426
Pesca	-	11.094
Transporte	18.147	17.348
Telecomunicaciones	-	-
Construcción	4.679	-
Comercio	29.132	46.727
Servicio	83.541	71.454
Otros	14.142	6.530
Totales	193.679	224.208

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas para préstamos a empresas son Prendas e Hipotecas.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y el detalle se resume a continuación:

<u>2019</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$						
Adeudado por bancos	27.263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.263
Colocaciones comerciales	-	17.283	29.729	35.535	33.993	33.029	44.117	-	-	-	-	-	-	-	-	193.686
Totales	27.263	17.283	29.729	35.535	33.993	33.029	44.117	-	220.949							
<u>2018</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$						
Adeudado por bancos	36.920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.920
Colocaciones comerciales	-	21.093	48.229	42.813	29.062	59.550	23.461	-	-	-	-	-	-	-	-	224.208
Totales	36.920	21.093	48.229	42.813	29.062	59.550	23.461	-	261.128							



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>2019</u>	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

<u>2018</u>	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Riesgo de liquidez

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea define la liquidez como “La capacidad de una entidad para financiar el aumento de su volumen de activos y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables”. En este sentido, el riesgo de liquidez se puede expresar como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en un horizonte temporal determinado, y una vez considerada la posibilidad de que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no necesariamente mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo una parte de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un razonable grado de certeza.

Dado que el Banco no cuenta con banca minorista, el financiamiento será obtenido mayoritariamente con bancos a través de interbancarios con y sin garantía, depósitos de fondos de pensiones y depósitos de fondos mutuos.

Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

El Grupo HSBC en su política global de liquidez establece indicadores que buscan mantener un stock de activos líquidos de alta calidad suficientes para repagar pasivos definidos a la fecha de vencimiento. Complementariamente, el Grupo HSBC establece que el Banco debe mantener un análisis acucioso de vencimiento de sus compromisos dentro y fuera de Balance.



Límites internos

1. Ratio de cobertura de liquidez (LCR)

La relación entre los activos líquidos y los flujos de salida netos, en un horizonte temporal de 30 días, no puede ser inferior al 145%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC, el LCR debe ser evaluado en forma diaria y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

Adicionalmente a lo anterior, el Banco evaluará su ratio de cobertura de liquidez (LCR) por moneda material con un límite de 100%.

2. Ratio de financiamiento estable (NSFR)

La relación entre el financiamiento estable disponible y el financiamiento estable requerido, no puede ser inferior al 120%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC el NSFR debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

3. Concentración por contraparte

El Monto Marginal de los depósitos semi-estables y Estables derivados de cualquier depositante individual será evaluado contra el Monto Marginal Límite de la entidad. El monto marginal por depositante individual se compone de la cantidad de depósitos semi-estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base total de los depósitos semi-estables de la entidad y de la cantidad de depósitos estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base de depósitos estables total de la entidad. A su vez el Monto Marginal Límite corresponde a un umbral de 5% sobre el total de depósitos semi-estables y Estables de la Entidad.

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC y debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno. Cualquier exceso en este límite generará un requerimiento adicional de HQLAs (activos de alta liquidez).

4. Concentración por vencimiento

Cada entidad debe monitorear cada fin de mes el perfil de vencimiento contractual acumulado de los depósitos a plazo de terceros financieros, a 3 meses y 12 meses, y de los títulos emitidos. El total de pasivos con madurez hasta 3 y 12 meses a la fecha de medición no debe exceder de un umbral equivalente a un porcentaje sobre la suma total de depósitos semi-estables y estables de la entidad. El umbral para financiamiento a 3 meses es 7.5% y para 12 meses 12.5%

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

5. Límite a la percepción de solvencia

La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día del Banco no debe ser superior en 10 o más puntos bases anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central. La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día de HSBC Bank (Chile) no debe ser superior en 5 punto base anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central durante 3 días consecutivos.

Una parte fundamental de la gestión de liquidez es la realización de pruebas de tensión. El objetivo de este ejercicio es conocer cuantitativamente la situación de liquidez del banco bajo situaciones de mercado anormales. Se busca reflejar el comportamiento de los flujos de caja del banco en un día común de



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

operaciones, es decir, donde existen renovaciones de diversos productos como préstamos y depósitos que aseguran la liquidez del banco al mantener el calce entre los activos y los pasivos.

Las pruebas de tensión se considerarán una herramienta complementaria al modelo contractual utilizado. El Banco realiza en forma trimestral pruebas de tensión específicas sobre la liquidez del banco, para dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo 12.20.II.4 de la RAN de la CMF.

ALCM es responsable de llevar a cabo este ejercicio y presentar los resultados en los comités pertinentes. Los supuestos de los escenarios a estresar son definidos en el comité de estrés del banco, el cual se reúne periódicamente para integrar los resultados de las diferentes pruebas de tensión y evaluar los impactos sobre la situación consolidada del banco, a fin de determinar las medidas a adoptar para prevenir posibles pérdidas derivadas de una situación de estrés.

La cantidad de escenarios y los supuestos de los mismos son definidos por el comité de estrés del banco, y se revisan en cada reunión para evaluar su continuidad y/o vigencia.

Debido a los grandes niveles de Activos Líquidos los ratios están muy por encima de los límites establecidos en las políticas. Los excedentes de Activos Líquidos se destinan a cubrir las exigencias impuestas por el grupo en términos de concentración, en los casos en que los niveles de uso así lo ameriten.

Medición	Límite	31/12/2019	Límite	31/12/2017
NSFR (Ratio de financiamiento estable)	120,0%	164,00%	120,0%	169,98%
LCR (Ratio de cobertura de liquidez)	135,0%	207,00%	135,0%	337,84%
Concentración por contraparte	10,0%	19,80%	5,0%	0,00%
Concentración por vencimiento <3 meses	25,0%	12,20%	7,5%	0,00%
Concentración por vencimiento <12 meses	30,0%	14,10%	12,5%	0,00%

Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalces por banda temporal por moneda.

La posición de liquidez, en moneda local y extranjera combinada y en moneda extranjera independientemente, no podrá ser superior a una vez el capital básico en la banda “hasta 30 días inclusive”. La posición de liquidez, en moneda local y extranjera combinada, en la banda “hasta 90 días inclusive” no podrá ser superior a dos veces el capital básico. Este límite se controlará diariamente a través del reporte C46 “Situación de Liquidez” que se envía a la CMF con periodicidad semanal y mensual.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexados sus posiciones financieras y flujos de caja. La Administración establece límites para los niveles

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de Diciembre de 2019

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.271	615
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(1.107)	(730)
Descalce (gastos menos ingresos)	164	(115)
Descalce afecto a margen	164	49
Límites		
Una vez el capital	100	
Dos veces el capital		200
Excedente	264	249
Moneda Extranjera	Hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	443	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(466)	
Descalce (gastos menos ingresos)	(23)	-
Descalce afecto a margen		
Límites	(23)	
Una vez el capital	100	
Dos veces el capital		
Excedente	77	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	264	961	387
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(257)	(926)	(443)
Descalce (gastos menos ingresos)	<u>7</u>	<u>35</u>	<u>(56)</u>
Descalce afecto a margen		42	(14)
Límites			
Una vez el capital		87	
Dos veces el capital			174
Excedente		129	160
Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	77	351	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(100)	(267)	
Descalce (gastos menos ingresos)	<u>(23)</u>	<u>84</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a margen			
Límites		61	
Una vez el capital		87	
Dos veces el capital			
Excedente		148	

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 90%.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2019

Flujos en Moneda Extranjera
Concepto

Concepto	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	891	-	-	-	-	-	-	-	891
Inversiones financieras a valor	59.756	-	-	-	-	-	-	-	59.756
Créditos comerciales	781	3.467	5.577	4.134	35.039	6.807	15.580	36.480	107.865
Otras operaciones activas o	108.080	-	-	-	-	-	-	-	108.080
Contratos de derivados	44.243	76.428	143.343	39.117	86.213	30.596	24.938	33.551	478.429
Total activo	213.751	79.895	148.920	43.251	121.252	37.403	40.518	70.031	755.021

Concepto	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones a la vista	46.129	-	-	-	-	-	-	-	46.129
Obligaciones con otros bancos del país	17.420	-	-	-	-	-	-	-	17.420
Depósitos y captaciones a plazo	36.816	50.042	40.646	69.345	6.044	67.874	-	-	270.767
Otros préstamos del exterior no	-	-	36.879	-	-	-	-	-	36.879
Otras obligaciones o compromisos	23.803	-	-	-	-	-	-	-	23.803
Contratos de derivados	25.404	77.145	110.918	88.249	66.567	42.701	29.085	19.635	459.704
Total pasivo	149.572	127.187	188.443	157.594	72.611	110.575	29.085	19.635	854.702
Descalce neta	64.179	(47.292)	(39.523)	(114.343)	48.641	(73.172)	11.433	50.396	(99.681)
Descalce neta acumulada	64.179	16.887	(22.636)	(136.979)	(88.338)	(161.510)	(150.077)	(99.681)	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2019

Flujos Consolidados

Concepto

Concepto	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	154.704	-	-	-	-	-	-	-	154.704
Inversiones financieras a valor mercado	495.530	-	-	-	-	-	-	-	495.530
Créditos comerciales	1.153	4.719	28.717	8.245	55.943	17.923	32.810	71.137	220.647
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	10.804	10.804
Créditos de consumo	-	-	6	5	5	16	33	107	172
Otras operaciones activas o compromisos	155.146	-	-	-	-	-	-	-	155.146
Contratos de derivados	64.494	185.655	197.748	137.560	413.678	144.319	138.227	1.958.189	3.239.870
Total activo	871.027	190.374	226.471	145.810	469.626	162.258	171.070	2.040.237	4.276.873

Concepto	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones a la vista	118.746	-	-	-	-	-	-	-	118.746
Obligaciones con otros bancos del país	56.668	-	-	-	-	-	-	-	56.668
Depósitos y captaciones a plazo	117.686	164.287	79.162	92.863	51.458	69.208	7.750	23.641	606.055
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	36.879	-	-	-	-	-	36.879
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.276	-	-	-	-	-	-	-	17.276
Otras obligaciones o compromisos	53.840	-	-	-	-	-	-	-	53.840
Contratos de derivados	72.980	191.433	215.429	168.445	417.639	155.545	138.220	1.957.089	3.316.780
Total pasivo	437.196	355.720	331.470	261.308	469.097	224.753	145.970	1.980.730	4.206.244
Descalce neta	433.831	(165.346)	(104.999)	(115.498)	529	(62.495)	25.100	59.507	70.629
Descalce neta acumulada	433.831	268.485	163.486	47.988	48.517	(13.978)	11.122	70.629	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018

Flujos en Moneda Nacional

Concepto

Concepto	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	160.836	-	-	-	-	-	-	-	160.836
Inversiones financieras a valor mercado	517.886	-	-	-	-	-	-	-	517.886
Créditos comerciales	174	2.673	16.237	3.637	1.601	4.082	16.313	46.774	91.491
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	7.675	7.675
Créditos de consumo	-	-	7	7	7	20	38	106	185
Otras operaciones activas o compromisos	26.072	-	-	-	-	-	-	-	26.072
Contratos de derivados	18.324	38.677	32.511	193.111	75.418	264.620	123.034	980.719	1.726.414
Total activo	723.292	41.350	48.755	196.755	77.026	268.722	139.385	1.035.274	2.530.559
Obligaciones a la vista	110.721	-	-	-	-	-	-	-	110.721
Obligaciones con otros bancos del país	24.497	-	-	-	-	-	-	-	24.497
Depósitos y captaciones a plazo	233.580	62.229	144.418	33.143	45.896	-	5.369	23.584	548.219
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.417	-	-	-	-	-	-	-	17.417
Otras obligaciones o compromisos	21.463	-	-	-	-	-	-	-	21.463
Contratos de derivados	17.778	119.933	80.872	143.505	57.135	225.524	128.043	988.153	1.760.943
Total pasivo	425.456	182.162	225.290	176.648	103.031	225.524	133.412	1.011.737	2.483.260
Descalce neta	297.836	(140.812)	(176.535)	20.107	(26.005)	43.198	5.973	23.537	47.299
Descalce neta acumulada	297.836	157.024	(19.511)	596	(25.409)	17.789	23.762	47.299	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018
Flujos en Moneda Extranjera

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	14.530	-	-	-	-	-	-	-	14.530
Inversiones financieras a valor mercado	15.250	-	-	-	-	-	-	-	15.250
Créditos comerciales	15.800	13.201	13.129	22.185	27.649	8.466	35.747	14.098	150.275
Otras operaciones activas o compromisos	62.815	-	-	-	-	-	-	-	62.815
Contratos de derivados	16.501	125.894	151.724	57.893	5.132	26.434	7.220	31.298	422.096
Total activo	124.896	139.095	164.853	80.078	32.781	34.900	42.967	45.396	664.966
Obligaciones a la vista	74.293	-	-	-	-	-	-	-	74.293
Obligaciones con otros bancos del país	15.491	-	-	-	-	-	-	-	15.491
Depósitos y captaciones a plazo	21.566	59.012	23.199	26.135	13.666	29.855	-	-	173.433
Otras obligaciones o compromisos	10.329	-	-	-	-	-	35.787	-	46.116
Contratos de derivados	15.599	42.620	104.920	108.733	15.275	70.694	6.148	20.133	384.122
Total pasivo	137.278	101.632	128.119	134.868	28.941	100.549	41.935	20.133	693.455
Descalce neta	(12.382)	37.463	36.734	(54.790)	3.840	(65.649)	1.032	25.263	(28.489)
Descalce neta acumulada	(12.382)	25.081	61.815	7.025	10.865	(54.784)	(53.752)	(28.489)	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018

Flujos Consolidados

Concepto

	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	175.365	-	-	-	-	-	-	-	175.365
Inversiones financieras a valor mercado	533.136	-	-	-	-	-	-	-	533.136
Créditos comerciales	15.974	15.874	29.367	25.823	29.250	12.549	52.060	60.873	241.770
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	7.675	7.675
Créditos de consumo	-	-	7	7	7	20	38	106	185
Otras operaciones activas o compromisos	88.887	-	-	-	-	-	-	-	88.887
Contratos de derivados	34.825	164.571	184.234	251.003	80.550	291.055	130.254	1.012.017	2.148.509
Total activo	848.187	180.445	213.608	276.833	109.807	303.624	182.352	1.080.671	3.195.527
Obligaciones a la vista	185.014	-	-	-	-	-	-	-	185.014
Obligaciones con otros bancos del país	39.989	-	-	-	-	-	-	-	39.989
Depósitos y captaciones a plazo	255.146	121.242	167.618	59.278	59.562	29.855	5.369	23.584	721.654
Otras obligaciones o compromisos	17.417	-	-	-	-	-	-	-	17.417
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	31.792	-	-	-	-	-	35.787	-	67.579
Contratos de derivados	33.377	162.554	185.792	252.238	72.409	296.218	134.191	1.008.286	2.145.065
Total pasivo	562.735	283.796	353.410	311.516	131.971	326.073	175.347	1.031.870	3.176.718
Descalce neta	285.452	(103.351)	(139.802)	(34.683)	(22.164)	(22.449)	7.005	48.801	18.809
Descalce neta acumulada	285.452	182.101	42.299	7.616	(14.548)	(36.997)	(29.992)	18.809	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Riesgo de mercado

El objetivo de la gestión de riesgo de mercado en el Banco es administrar y controlar las exposiciones a riesgos de mercado para optimizar el retorno manteniendo un perfil consistente con el requerido por el Grupo HSBC.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco separa las exposiciones a riesgos de mercado en dos libros: Libro de Negociación y Libro de Banca. El libro de negociación incluye posiciones a valores de mercado. El libro de banca incluye posiciones de instrumentos disponibles para la venta y las que surgen de la administración de tasas de interés de los activos y pasivos de la banca retail y comercial.

La administración de riesgo de mercado es dirigida principalmente por el sub-segmento de negocio “Mercados Globales” perteneciente al segmento Banca Global y de Mercados, utilizando límites aprobados por el Grupo, el Directorio, ALCO y RMM. Se establecen límites para portfolios, productos y tipos de riesgo, donde uno de los principales factores para establecer los límites es la liquidez del mercado.

El Banco realiza diversas actividades para monitorear y limitar las exposiciones a riesgos de mercado. Estos incluyen análisis de sensibilidad, Valor en Riesgo (VAR) y pruebas de tensión. Todos son monitoreados por la alta gerencia, el ALCO, RMM y el Directorio.

El Banco controla diariamente la sensibilidad de su estado de situación financiera frente a cambios en las tasas de interés mediante PVBPs (Present Value of Basis Points), variación del valor presente ante el alza de un punto base en la tasa de interés, y mantiene límites separando entre libro de Trading y el libro de banca por plazo y por moneda como también de manera consolidada. La sensibilidad a las variaciones de tipo de cambio se monitorea mediante el control de las posiciones por moneda, las cuales también están limitada en forma consolidada e individual. La máxima pérdida esperada ante movimientos desfavorables en las tasas de interés y en los tipos de cambio se mide calculando el Valor en Riesgo (VaR). La metodología de VaR utilizada es la simulación histórica con 500 observaciones y un nivel de confianza de 99%, correspondiendo al 5to. peor resultado diario entre los 500 días observados. El Banco mantiene límites de VaR para sus libros y para el libro de negocio, como así también para tasa de interés y para tipo de cambio. La calibración del modelo de VaR se lleva a cabo mediante pruebas retrospectivas diarias.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

A continuación se muestran las posiciones para los PVBP y VAR al cierre de cada año, los límites establecidos, y el uso promedio, máximo y mínimo que el Banco mantuvo durante el mes de diciembre de los años 2019 y 2018.

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

	31/12/2019	Límite	Promedio	Max	Min
Total	38	243	61	89	31
Libro negociación	17	38	11	23	1
Libro disponible para la venta	64	135	85	123	52

	31/12/2018	Límite	Promedio	Max	Min
Total	99	222	74	114	60
Libro negociación	6	62	9	23	2
Libro disponible para la venta	152	197	123	163	105

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

	31/12/2019	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.029	2.555	733	1.113	559
Libro negociación	198	1.053	236	495	42
Tasa de interés	1.022	2.255	558	1.106	99
Tipo de cambio	2	1.127	130	479	2

	31/12/2018	Límite	Promedio	Max	Min
Total	686	2.355	554	769	409
Libro negociación	332	1.385	145	402	48
Tasa de interés	506	2.078	533	734	409
Tipo de cambio	298	1.039	97	402	7

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

En reconocimiento de las limitaciones del VAR, el Banco complementa el análisis con el análisis periódico de un completo set de pruebas de tensión para estimar pérdidas potenciales cuando la relación de los factores de riesgo bajo condiciones normales de mercado se rompe. El Banco cubre los siguientes escenarios de tensión:

- Escenarios de sensibilidad que consideran el impacto de movimientos en el mercado sobre uno o varios factores.
- Escenarios técnicos donde se consideran los impactos de los movimientos más fuertes en todos los factores, sin considerar una correlación subyacente en el mercado
- Escenarios hipotéticos que consideran eventos macroeconómicos potenciales y
- Escenarios históricos que incorporan observaciones históricas de movimientos en el mercado durante períodos de crisis.

Adicional a las herramientas descritas anteriormente, el Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados), libro banca y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, observa permanentemente esos límites e informa semanalmente (sólo mensualmente para el libro banca) a la Comisión para el Mercado Financiero sobre sus posiciones en riesgo y cumplimiento de esos límites. En cuanto al libro de negociación, el límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$ 7.634 (MM\$ 6.148 en 2018), y para riesgo de moneda era de MM\$ 1.366 (MM\$ 5.789 en 2018).

El siguiente cuadro muestra las posiciones del Banco en moneda extranjera al cierre de cada ejercicio:

Moneda	Al 31 de diciembre 2019			Al 31 de diciembre 2018		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	6.323.851	6.340.437	(16.586)	4.349.197	4.421.457	(72.260)
EUR	143.190	143.663	(473)	172.068	172.138	(70)
AUD	2.472	2.426	46	2.925	2.916	9
CHF	30.724	30.713	11	19.013	19.013	-
COP	2.174	2.173	1	6.790	6.790	-
NZD	-	-	-	1	-	1
HKD	12	-	12	50	-	50
MXN	14.950	14.914	36	16.601	16.596	5
SGD	-	-	-	3	-	3
JPY	10.866	10.864	2	629	627	2
GBP	43.896	43.872	24	12.257	12.244	13
CAD	153	-	153	196	-	196
BRL	64.225	64.222	3	11.131	11.131	-
CNY	43.576	43.580	(4)	16.816	16.823	(7)
SEK	432	402	30	-	-	-
Totales	6.680.521	6.697.266	(16.745)	4.607.677	4.679.735	(72.058)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El riesgo operacional es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, puede ocasionar al Banco pérdidas de reputación, implicaciones legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, el Banco estará en capacidad de administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

En el Banco existe una Comité de Riesgo Operacional (Operational Risk Forum) que reporta al RMM, que se reúne para discutir temas relevantes de riesgo y revisar la implementación efectiva del marco de administración de riesgo operacional. El marco asiste en definir una metodología estándar de evaluar riesgos (auto-evaluaciones) y provee una herramienta para reportar sistemáticamente información referente a pérdidas operacionales. Las evaluaciones son generadas por cada área relevante en el Banco y son ingresadas a un sistema para seguimiento.

(e) Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco actualmente no utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses.

(f) Administración y requerimiento de capital

La gestión del capital del Banco se maneja en atención a su estrategia y requerimientos organizacionales, tomando en consideración el ambiente regulatorio, económico y comercial en que opera. Es política de HSBC mantener una base de capital robusto que permita soportar el desarrollo de sus negocios y para cumplir en todo momento con los requerimientos regulatorios de capital. La estrategia del Banco es de asignar capital a los negocios basado en su expectativa de generación de utilidades económicas y dentro del proceso se consideran factores como requerimientos regulatorios y el costo del capital. Se usan pruebas de tensión como un mecanismo importante en el entendimiento de las sensibilidades del capital. Las pruebas de tensión permiten a la Gerencia formular planes de acción antes que las condiciones comiencen a reflejar los escenarios de tensión identificados.

Anualmente el Banco prepara un plan de capital que debe soportar los planes de crecimiento futuro y cumplir con los requerimientos locales.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,
- se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del estado de situación financiera.

En el siguiente resumen, en la columna de Activos se muestra la base que sirve de cálculo para los Activos Ponderados por Riesgo, lo que considera los ajustes necesarios a las partidas del estado de situación financiera, como es el caso de los Contratos de derivados financieros que muestra el monto de la equivalencia de crédito de los contratos:

2019	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	184.328	-
Operaciones con liquidación en curso	118.829	61.117
Instrumentos para negociación	93.054	9.120
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	233.784	70.814
Adeudados por bancos	27.262	5.444
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	185.531	185.530
Instrumentos de inversión disponible para la venta	408.582	32.443
Inversiones en sociedades	273	273
Intangibles	299	299
Activo Fijo	898	898
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.831	2.831
Impuestos Corrientes	1.458	146
Impuestos Diferidos	4.871	487
Otros Activos	1.154	1.154
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	18.628	11.177
Total	1.281.782	381.733

Al 31 de diciembre de 2019, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 26,90% y 9,01%, respectivamente (19,64% y 7,00%, en 2018). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 102.696 (MM\$ 86.841 en 2018).

HSBC BANK (CHILE)Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2018	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos		195.620	-
Operaciones con liquidación en curso		68.468	35.985
Instrumentos para negociación		3.260	-
Contratos de recompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		132.253	114.565
Adeudados por bancos		36.920	7.378
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		215.551	215.551
Instrumentos de inversión disponible para la venta		564.528	57.798
Inversiones en sociedades		273	273
Intangibles		193	193
Activo Fijo		1.195	1.195
Impuestos Corrientes		112	11
Impuestos Diferidos		4.331	433
Otros Activos		835	835
Activos fuera de Balance			
Créditos contingentes		13.298	7.979
Total		1.236.837	442.196

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

	Subtotal							Subtotal sobre 1 año	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1y 3 meses	Entre 3y 12 meses	hasta 1 año	Entre 1y 5 años	Más de 5 años		
<u>2019</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	184.328	-	-	-	184.328	-	-	-	184.328
Operaciones con liquidación en curso	118.830	-	-	-	118.830	-	-	-	118.830
Instrumentos para negociación	-	55.928	-	-	55.928	35.147	1.979	37.126	93.054
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	82.579	75.328	70.287	228.194	5.591	-	5.591	233.785
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	27.263	-	27.263	27.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	10.018	33.112	58.153	20.535	121.818	57.698	6.013	63.711	185.529
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	1.413	19.014	20.427	278.207	109.947	388.154	408.581
Activo por usar bienes en arrendamiento	-	-	-	67	67	-	2.764	2.764	2.831
Total activos	313.176	171.619	134.894	109.903	729.592	403.906	120.703	524.609	1.254.201
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	119.473	-	-	-	119.473	-	-	-	119.473
Operaciones con liquidación en curso	103.156	-	-	-	103.156	-	-	-	103.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	350.921	153.774	76.087	580.782	14.443	-	14.443	595.225
Contratos de derivados financieros	-	99.684	101.934	79.144	280.762	4.241	-	4.241	285.003
Obligaciones con bancos	-	36.828	-	-	36.828	-	-	-	36.828
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	68	68	-	2.797	2.797	2.865
Total pasivos	222.629	487.433	255.708	155.299	1.121.069	18.684	2.797	21.481	1.142.550

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2018</u>	Subtotal							Total
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	195.620	-	-	-	195.620	-	-	-	195.620
Operaciones con liquidación en curso	68.468	-	-	-	68.468	-	-	-	68.468
Instrumentos para negociación	-	-	81	81	162	3.098	-	3.098	3.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	75.270	38.355	15.912	129.537	2.717	-	2.717	132.254
Adeudados por bancos	20.127	-	-	16.793	36.920	-	-	-	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	4.861	49.865	49.234	10.984	114.944	46.171	54.435	100.606	215.550
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	44.162	29.611	89.336	163.109	303.929	97.489	401.418	564.527
Total activos	289.076	169.297	117.281	133.106	708.760	355.915	151.924	507.839	1.216.599
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	185.527	-	-	-	185.527	-	-	-	185.527
Operaciones con liquidación en curso	67.096	-	-	-	67.096	-	-	-	67.096
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	143.155	392.518	117.019	29.398	682.090	5.287	23.223	28.510	710.600
Contratos de derivados financieros	-	73.320	36.050	16.302	125.672	4.985	-	4.985	130.657
Obligaciones con bancos	-	-	-	34.663	34.663	-	-	-	34.663
Otras obligaciones financieras	-	-	-	36	36	-	-	-	36
Total pasivos	395.778	465.838	153.069	80.399	1.095.084	10.272	23.223	33.495	1.128.579

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 37 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Mónica Duwe
Gerente General