



HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultados

Estados de otros resultados integrales

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, 24 de febrero de 2021

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 2020 y 2019 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, 24 de febrero de 2021
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 2020 y 2019, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Claudio Hernán Gerdtzen Sepúlveda', written over a circular stamp.

A handwritten signature in blue ink that reads 'PwC WATERHOUSE LLP' with a horizontal line underneath.

Firmado digitalmente por Claudio Hernán Gerdtzen Sepúlveda RUT: 12.264.594-0. El certificado correspondiente puede visualizarse en la versión electrónica de este documento.

Índice**Página**

Estados de situación financiera	5
Estados de resultados	7
Estados de otros resultados integrales	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	29
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo	30
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 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 (Pérdida) neta de operaciones financieras	49
Nota 28 Utilidad (Pérdida) 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 2020 y 2019

		2020	2019
		MM\$	MM\$
Activos	Notas		
Efectivo y depósitos en bancos	5	471.985	184.328
Operaciones con liquidación en curso	5	243.426	118.830
Instrumentos para negociación	6	3.883	93.054
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	258.428	233.785
Adeudados por bancos	9	14.274	27.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	92.859	185.529
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	440.734	408.581
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	273	273
Intangibles	13	210	299
Activo fijo	14	626	899
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	2.297	2.831
Impuestos corrientes	15	537	-
Impuestos diferidos	15	3.320	4.871
Otros activos	16	596	1.153
Total activos		1.533.448	1.261.696

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

		2020	2019
		MM\$	MM\$
Pasivos	Notas		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	182.301	119.473
Operaciones con liquidación en curso	5	250.976	103.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	600.053	595.225
Contratos de derivados financieros	8	342.784	285.003
Obligaciones con bancos	18	26.730	36.828
Otras obligaciones financieras	20	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	2.352	2.865
Impuestos corrientes	15	-	918
Impuestos diferidos	15	5.279	4.752
Provisiones	21	10.079	7.823
Otros pasivos	22	2.298	2.956
Total pasivos		<u>1.422.852</u>	<u>1.158.999</u>
Patrimonio			
Capital	24	83.103	83.103
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		11.762	9.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		22.473	14.053
Menos: provisión para dividendos mínimos		(6.742)	(4.215)
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		<u>110.596</u>	<u>102.697</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.533.448</u>	<u>1.261.696</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 2020 y 2019

	Notas	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	20.094	27.759
Gastos por intereses y reajustes	25	(8.175)	(19.300)
Ingresos netos por intereses y reajustes		11.919	8.459
Ingresos por comisiones	26	3.498	2.872
Gastos por comisiones	26	(1.049)	(986)
Ingresos netos por comisiones		2.449	1.886
Utilidad neta de operaciones financieras	27	19.822	11.768
Utilidad de cambio, neta	28	6.542	5.990
Otros ingresos operacionales		313	900
Total ingresos operacionales		41.045	29.003
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.017)	624
Ingreso operacional neto		39.028	29.627
Remuneraciones y gastos del personal	30	(6.366)	(6.509)
Gastos de administración	31	(5.206)	(5.371)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(979)	(1.137)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		(145)	(183)
Total gastos operacionales		(12.696)	(13.200)
Resultado operacional		26.332	16.427
Resultado por inversiones en sociedades	12	4	4
Resultado antes de impuesto a la renta		26.336	16.431
Impuesto a la renta	15	(3.863)	(2.378)
Resultado de operaciones continuas		22.473	14.053
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL EJERCICIO		22.473	14.053
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS		22.473	14.053

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 2020 y 2019

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Utilidad del ejercicio	<u>22.473</u>	<u>14.053</u>
Otros resultados integrales		
Variación de Instrumentos disponible para la venta	2.748	14.438
Impuesto a la renta sobre Instrumentos disponibles para venta	(742)	(3.898)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u>24.479</u>	<u>24.593</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 2020 y 2019

	Utilidades retenidas						Total patrimonio MM\$
	Reservas MM\$	Instrumentos de Inversión disponibles para la Venta MM\$	Pérdidas retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	
Saldos al 01 de enero de 2019	83.103	-	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840
Reducción de capital	-	(784)	-	-	-	-	-
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
Saldos al 01 de enero de 2020	83.103	9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	14.053	(14.053)	4.215	4.215	4.215
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	2.006	-	-	-	-	2.006
Utilidad del ejercicio	-	-	-	22.473	-	22.473	22.473
Distribución de dividendos	-	-	(14.053)	-	-	(14.053)	(14.053)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(6.742)	(6.742)	(6.742)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	83.103	11.762	-	22.473	(6.742)	15.731	110.596

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 2020 y 2019

	2020	2019
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	22.473	14.053
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	979	1.137
Provisiones por activos riesgosos	2.017	(624)
Utilidad por inversión en sociedades	(4)	(4)
Ajuste de Instrumentos de negociación	(11.768)	16
Perdida en venta de activos fijos	10	10
Utilidad de cambio	(6.542)	(5.990)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	3.474	1.989
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	5.596	5.597
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	599	544
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Aumento adeudados por bancos	13.102	9.758
(Aumento) / Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	89.587	29.613
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(34.424)	153.519
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	4.516	(115.612)
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	62.911	(65.978)
Disminución/(Aumento) neta de instrumentos para negociación	99.154	(91.610)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento / (Disminución) de obligaciones con bancos	(7.844)	4.227
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	-	(36)
(Aumento)/Disminución neta de contratos derivados financieros	33.138	52.815
(Aumento)/Disminución neta de contratos de arrendamiento	55	34
(Aumento)/Disminución neta de otros activos y pasivos	1.598	13.366
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	4
Total Flujo de efectivo (utilizado) generado en actividades de la operación	278.631	6.828

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**HSBC BANK (CHILE)**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020	2018
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(165)	(410)
Venta Activo Fijo	20	38
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(145)</u>	<u>(372)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(14.053)	(6.459)
Flujo de efectivo utilizado por actividades de financiamiento	<u>(14.053)</u>	<u>(6.459)</u>
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	264.433	(3)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	<u>200.002</u>	<u>200.005</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u>464.435</u>	<u>200.002</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 24 de febrero de 2021.

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.

(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 2020, 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 \$ 710,50 por US\$1 (751,50 por US\$1 al 31 de diciembre de 2019).

El saldo de MM\$ 6.542 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 5.990 en 2019), 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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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.



(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 2020 y 2019

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 reversada 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 como 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 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

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 \$29.070,33 al 31 de diciembre de 2020 (\$\$28.309,94 en 2019).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 tasa fiscal del 27% para el año 2020 y 2019.

(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:

- 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 empleados 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

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



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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
Créditos 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 2020 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° 2.248 – Modifica el Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, el tratamiento de garantías a favor de terceros en caso de que un conjunto de contratos derivados haya sido celebrado con una contraparte bajo el amparo de un contrato marco de compensación bilateral de aquellos reconocidos por el Banco Central de Chile, el efecto mitigador del riesgo de contraparte atribuible a la compensación podrá aplicarse en el cálculo del “equivalente de crédito” para ese conjunto de instrumentos derivados.

Circular N° 2.272 – Capítulo 21-12 Capital Básico Adicional, Aprueba la normativa que fija las condiciones necesarias para la implementación y supervisión de las exigencias de capital básico adicional descritas en los artículos 66 bis y 66 ter de la ley general de bancos.

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 2020.

Enmiendas y mejoras

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.

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

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 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

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 2020, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”.	de 01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” sobre clasificación de pasivos”. Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.	01/01/2022
Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo” prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

01/01/2022

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

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

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

Nota 3 Hechos relevantes

2020

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 "COVID-19" como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional.

Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las operaciones de la Compañía no han sufrido efectos significativos como consecuencia de la situación descrita.

2019

A la fecha no existen hechos relevantes que señalar.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 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.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Resultados		
Ingresos por intereses y reajustes	20.094	27.759
Gastos por intereses y reajustes	(8.175)	(19.300)
Ingresos netos por intereses y reajustes	<u>11.919</u>	<u>8.459</u>
Ingresos por comisiones	3.498	2.872
Gastos por comisiones	(1.049)	(986)
Ingresos netos por comisiones y servicios	<u>2.449</u>	<u>1.886</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	19.822	11.768
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	6.542	5.990
Otros ingresos operacionales	313	900
Total ingresos operacionales	<u>41.045</u>	<u>29.003</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(2.017)	624
INGRESO OPERACIONAL NETO	<u>39.028</u>	<u>29.627</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(6.366)	(6.509)
Gastos de administración	(5.206)	(5.371)
Depreciaciones y amortizaciones	(979)	(1.137)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(145)	(183)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>(12.696)</u>	<u>(13.200)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>26.332</u>	<u>16.427</u>
Resultado por inversiones en sociedades	4	4
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>26.336</u>	<u>16.431</u>
Impuesto a la renta	(3.863)	(2.378)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>22.473</u>	<u>14.053</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(b) Activos y pasivos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1.525.589	1.251.370
Activos no incorporados en segmentos	7.859	10.326
Pasivo del segmento	1.402.844	1.139.685
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>20.008</u>	<u>19.314</u>

(c) Otra información de segmentos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo fijo	626	899
Intangibles	210	299
Instrumentos para negociación	<u>3.883</u>	<u>93.054</u>

Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	416	227
Depósitos en el Banco Central de Chile	409.301	154.060
Depósitos bancos nacionales	456	160
Depósitos en el exterior	61.812	29.881
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>471.985</u>	<u>184.328</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	(7.550)	15.674
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Subtotal	<u>(7.550)</u>	<u>15.674</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>464.435</u>	<u>200.002</u>

Al cierre de 2020 y 2019, el Banco no presenta, saldos como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, correspondientes a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	171	416
Fondos por recibir	<u>243.255</u>	<u>118.414</u>
Subtotal - Activos	<u>243.426</u>	<u>118.830</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>250.976</u>	<u>103.156</u>
Subtotal - Pasivos	<u>250.976</u>	<u>103.156</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(7.550)</u>	<u>15.674</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 Instrumentos para negociación

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	1.855
Bonos o Pagarés de la Tesorería	3.883	91.199
Total	3.883	93.054

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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
<u>2020</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(32.653)	(32.991)	(12.643)	242.258	(320.545)
Swap de tasas de interés	754	1.344	(15.289)	6.902	(20.093)
Swap de monedas y tasas	6	1.193	5.923	9.268	(2.146)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(31.893)	(30.454)	(22.009)	258.428	(342.784)

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
<u>2019</u>	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)

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).

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



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene derivados por coberturas contables.

Nota 9 Adeudado por bancos

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición de los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Bancos en el país		
Préstamos interbancarios	14.279	15.105
Provisiones para créditos con bancos del país	(5)	(5)
Subtotal	<u>14.274</u>	<u>15.100</u>
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	12.167
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisión para Créditos con Banco en el Exterior	-	(4)
	<u>-</u>	<u>12.163</u>
Total (neto)	<u><u>14.274</u></u>	<u><u>27.263</u></u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición de la provisión asociada a los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

<u>2020</u>	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	5	4	9
Provisiones constituidas	1	-	1
Provisiones liberadas	(1)	(4)	(5)
Saldos al 31 de diciembre 2020	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
<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>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 estándar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
2020								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	56.467	37.785	-	94.252	(4.836)	-	(4.836)	89.416
Créditos de comercio exterior	-	-	8.808	8.808	(5.725)	-	(5.725)	3.083
Deudores en cuentas corrientes	227	1	-	228	-	-	-	228
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	56.694	37.786	8.808	103.288	(10.561)	-	(10.561)	92.727
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	133	-	-	133	-	(1)	(1)	132
Subtotal	133	-	-	133	-	(1)	(1)	132
Total	56.827	37.786	8.808	103.421	(10.561)	(1)	(10.562)	92.859
2019								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	121.842	41.849	-	163.691	(7.261)	-	(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	(781)	-	(781)	10.018
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	149.569	44.117	-	193.686	(8.319)	-	(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	(8.319)	(1)	(8.320)	185.529

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 2020 y 2019 ascienden a un monto de MM\$5.799 y MM\$ 3.975, respectivamente.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(d) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

<u>2020</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	226	2.511	2.737	2,65
Minería	5.795	6.217	12.012	11,61
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	2.029	-	2.029	1,96
Forestal	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-
Transporte	20.653	-	20.653	19,97
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	854	-	854	0,83
Comercio	14.937	-	14.937	14,44
Servicio	48.285	-	48.285	46,69
Otros	1.781	-	1.781	1,72
Subtotal	94.560	8.728	103.288	99,87
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	133	-	133	0,13
Totales	94.693	8.728	103.421	100,00

<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



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(e) Provisiones por riesgo de crédito

	2020			2019		
	Provisiones		Totales MM\$	Provisiones		Totales MM\$
	Individuales MM\$	Globales MM\$		Individuales MM\$	Globales MM\$	
Saldos al 1 de enero de	8.319	1	8.320	8.827	1	8.828
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	6.111	1	6.112	2.876	-	2.876
Provisiones liberadas (Nota 29)	(3.869)	(1)	(3.870)	(3.384)	-	(3.384)
Saldos al 31 de diciembre	10.561	1	10.562	8.319	1	8.320

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

	2020 MM\$	2019 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	55.132	93.414
Bonos o pagarés de la Tesorería	336.636	268.954
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	24.647	9.261
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	24.319	36.952
Totales	440.734	408.581

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen operaciones de pactos de retrocompra.

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2020, incluye una ganancia no realizada por MM\$ 16.329 (pérdida de MM\$13.638 al 31 de diciembre de 2019), 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 2020 y 2019. El Banco realizó la revisión de los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Por lo tanto no implican ajustes a resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2020		2019	
	% 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 2020 y 2019 ascienden a MM\$ 4, respectivamente.

Nota 13 Intangibles

La composición y movimiento del rubro Intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a software y es la siguiente:

	Intangibles			Totales MM\$
	Generados internamente MM\$	Licencias MM\$	Otros MM\$	
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
Saldo al 1 enero 2020	209	90	-	299
Adiciones	12	-	-	12
Amortización del año	(101)	-	-	(101)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2020	120	90	-	210



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 Activo fijo, Activo por Derecho de 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 2020 y 2019 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
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>
Saldo al 1 de enero de 2020	-	1.117	2.795	3.912
Adiciones	-	146	7	153
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(33)	(33)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>1.263</u>	<u>2.769</u>	<u>4.032</u>
Depreciación y pérdidas por deterioro				
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>
Saldo neto al 1 de enero de 2020	-	622	2.391	3.013
Depreciación del período	-	212	181	393
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>834</u>	<u>2.572</u>	<u>3.406</u>
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2019	-	629	567	1.196
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	495	404	899
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	429	197	626



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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>
Saldo al 1 de enero de 2020	3.425	-	-	-	3.425
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros/bajas	-	-	-	-	-
Reajuste	92	-	-	-	92
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>3.517</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.517</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>
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo neto al 1 de enero de 2020	(594)	-	-	-	(594)
Depreciación del período	(475)	-	-	-	(475)
Retiros/bajas	(142)	-	-	-	(142)
Reajuste	(9)	-	-	-	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(1.220)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.220)</u>
Valores netos en libros					
Saldo al 1 de enero de 2020	2.831	-	-	-	3.425
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.297	-	-	-	2.297

(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>
	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$
Obligaciones por Contratos de Arrendamiento					
Saldo al 1 de enero de 2020	2.865	-	-	-	2.865
Pagos	(433)	-	-	-	(433)
Retiros/bajas	(142)	-	-	-	142
Reajuste	62	-	-	-	62
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>2.352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.352</u>
Valores netos en libros					
Saldo al 1 de enero de 2020	2.865	-	-	-	2.865
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.352	-	-	-	2.352



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se incluyen en el rubro de Gastos por intereses y reajustes MM\$ 62 y MM\$ 73, respectivamente. Correspondientes a los gastos financieros asociados a las Obligaciones por Contratos de Arrendamiento.

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, por MM\$2.483 y MM\$2.376, 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:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta del año	2.483	2.376
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 40%	1	-
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(1.841)	(336)
Absorción pérdida tributaria	-	-
Impuesto por recuperar	(1.180)	(1.122)
Impuesto Corriente Neto por Pagar (Recuperar)	<u>(537)</u>	<u>918</u>

(b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2020 y de 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente y anteriores	(2.531)	(2.164)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.331)	(209)
Subtotales	<u>(3.862)</u>	<u>(2.373)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(1)	(5)
Otros	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(3.863)</u>	<u>(2.378)</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020 y 2019.

	2020		2019	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(27,00%)	(7.111)	(27,00%)	(4.436)
Diferencias permanentes (*)	12,50%	3.295	11,05%	1.815
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	1	(0,03%)	(5)
Diferencias Temporales netas	0,00%	-	0,00%	-
Impuesto año corriente y anteriores	0,18%	(48)	1,51%	248
Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta	(14,32%)	(3.863)	(14,47%)	(2.378)

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

(d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2020 y 2019, 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	Reconocido en		Saldo al
	31 de diciembre	Resultado	Patrimonio	31 de diciembre
	2019	MM\$	MM\$	2020
Diferencias deudoras:				
Provisión sobre colocaciones	2.678	(920)	-	1.758
Provisión por vacaciones	100	16	-	116
Provisiones asociadas al personal	342	(76)	-	266
Indemnización por años de servicio	29	(14)	-	15
Castigos financieros	62	(73)	-	(11)
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-
Provisiones de gastos y riesgo estimados	614	(260)	-	354
Activo fijo tributario	269	(83)	-	186
Bienes en Arrendamiento	773	(138)	-	635
Otros	4	(3)	-	1
Total activo neto	4.871	(1.551)	-	3.320



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Saldo al 31 de diciembre 2019	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2020
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias acreedores:				
Gastos pagados por anticipado	10	(3)	-	7
Activos transitorios	1	-	-	1
Activo fijo financiero	304	(97)	-	207
Inversiones financieras disponibles para la Venta	3.608	-	742	4.350
Amortización Bienes en Arrendamiento	764	(144)	-	620
Otros	65	29	-	94
Total pasivo neto	4.752	(215)	742	5.279
Total activo (pasivo) neto	119	(1.336)	(742)	(1.959)

(e) 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 2020 y 2019

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	92.727	92.727	-	8.808
Colocaciones de consumo	132	132	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	92.859	92.859	-	8.808

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	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2020

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2019 MM\$	Castigo contra provision MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2020 MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	5.725	-	5.725
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	-	-	5.725	-	5.725

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.20

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 31.12.20

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Otros activos

	2020 MM\$	2019 MM\$
Gastos pagados por anticipado	28	39
Cuentas por cobrar	146	23
Comisiones por cobrar	22	122
Otros activos	400	969
Total otros activos	596	1.153



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 Depósitos, otras obligaciones a la vista y otras captaciones a plazo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	173.370	116.392
Otros depósitos y cuentas a la vista	4.166	98
Otras obligaciones a la vista	4.765	2.983
Totales	182.301	119.473
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a plazo	600.053	595.225
Totales	600.053	595.225

Nota 18 Obligaciones con bancos

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	2020 MM\$	2019 MM\$
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios	26.730	36.828
Subtotales	26.730	36.828
Totales	26.730	36.828

Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Nota 20 Otras obligaciones financieras

El Banco no mantiene otras obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.636	1.750
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.665	1.583
Provisiones por riesgo país	36	275
Provisión para dividendos mínimos	6.742	4.215
Otras provisiones por contingencias	-	-
Totales	10.079	7.823

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

<u>2020</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	1.750	1.279	275	4.215	304	7.823
Provisiones constituidas	1.211	415	227	6.742	184	8.779
Aplicación de las provisiones	(1.283)	-	-	(4.215)	-	(5.498)
Liberación de provisiones	(42)	(316)	(466)	-	(201)	(1.025)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.636	1.378	36	6.742	287	10.079

<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	1.750	1.279	275	4.215	304	7.823



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2020 MM\$	2019 MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.153	1.188
Provisión de vacaciones	429	371
Provisión indemnizaciones	54	190
Totales	1.636	1.749

Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Cuentas y documentos por pagar a terceros	684	896
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1.272	1.502
Ingresos percibidos por adelantado	6	16
Gastos share awards	287	525
Otros pasivos	49	17
Total otros pasivos	2.298	2.956

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 2020 y 2019, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Avales y fianzas	3.912	8.205
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	16.700	11.019
Otros compromisos de crédito	19.933	18.562
Total créditos contingentes	40.545	37.786
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	-	-
Totales	40.545	37.786



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$ 1.665 y MM\$ 1.583, (Nota 21) respectivamente.

Nota 24 Patrimonio

(a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2020 y 2019 es de \$443.029. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

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

	2020		2019	
	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 2020 y 2019 el capital social asciende a MM\$83.103.

(b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, el Banco realizó distribución de dividendos por la suma de MM\$14.053 y MM\$ 6.459, respectivamente, correspondiente a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

La distribución de dividendos por MM\$4.215 se aprobó en la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada 27 de abril de 2020.

La distribución de dividendos por MM\$9.838 se aprobó en la Junta Extraordinaria de Accionistas realizada 7 de septiembre de 2020.

En el año 2020 y 2019 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Utilidad neta	22.473	14.053
Provisión de dividendos mínimos	6.742	4.215
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos						
Contratos de retrocompra	-	4	-	-	-	4
Créditos otorgados a bancos	349	662	-	-	349	662
Colocaciones comerciales	6.466	8.432	298	342	6.764	8.774
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	5	7	-	-	5	7
Instrumentos de inversión	8.581	12.423	3.806	3.680	12.387	16.103
Otros ingresos	589	2.209	-	-	589	2.209
Totales	<u>15.990</u>	<u>23.737</u>	<u>4.104</u>	<u>4.022</u>	<u>20.094</u>	<u>27.759</u>

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 2020 y 2019, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Gastos						
Contratos de retrocompra	(105)	(142)	-	-	(105)	(142)
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(7.264)	(17.610)	(348)	(271)	(7.612)	(17.881)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(61)	(73)	-	-	(61)	(73)
Obligaciones con bancos	(397)	(1.204)	-	-	(397)	(1.204)
Totales	<u>(7.827)</u>	<u>(19.029)</u>	<u>(348)</u>	<u>(271)</u>	<u>(8.175)</u>	<u>(19.300)</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	355	368
Comisiones por administración de cuentas	41	15
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	319	269
Comisiones por asesorías y otros servicios	2.783	2.220
Total ingresos por comisiones y servicios	3.498	2.872
Gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por operación con valores	(545)	(381)
Otras comisiones bancarias	(504)	(605)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.049)	(986)
Resultado neto por comisiones y servicios	2.449	1.886

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 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Cartera de negociación	2.418	1.223
Contratos de instrumentos derivados	9.377	6.024
Cartera disponible para la venta	8.027	4.521
Otros gastos operaciones financieras	-	-
Totales	19.822	11.768



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
Resultado posición de cambio	6.225	5.625
Reajustes de otros activos	23.807	(6.086)
Reajustes de otros pasivos	(23.490)	6.451
Total	6.542	5.990

Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito

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

<u>2020</u>	Adeudado por bancos MM\$	Comerciales MM\$	Para la vivienda MM\$	Consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	-	(6.111)	-	-	(583)	(6.694)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	5	3.869	-	-	501	4.375
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	302	302
Castigo de Operaciones	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	5	(2.242)	-	-	220	(2.017)

<u>2019</u>	Adeudado por bancos MM\$	Comerciales MM\$	Para la vivienda MM\$	Consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total 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

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	4.824	4.744
Bonos o gratificaciones	1.099	1.236
Gastos de capacitación	26	7
Indemnizaciones	52	119
Gasto de share awards	192	214
Otros gastos del personal	173	189
Total	6.366	6.509

Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	485	270
Primas de seguros	3	7
Materiales de oficina	5	12
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	1.567	2.151
Alumbrado, calefacción y otros servicios	140	151
Gastos de representación y desplazamiento del personal	21	278
Gastos judiciales y notariales	36	17
Honorarios por informes técnicos	81	108
Honorarios por auditoría de los estados financieros	77	75
Honorario por asesorías	550	268
Gastos de apoyo al giro	65	55
Gastos por contratos de arriendo a corto plazo	103	64
Otros gastos generales de administración	679	607
Subtotal	3.812	4.063
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	596	483
Transporte de valores	50	37
Movilización	48	27
Subtotal	694	547
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	17	85
Subtotal	17	85
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	401	389
Aportes a la CMF	282	287
Subtotal	683	676
Total	5.206	5.371



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	396	482
Amortizaciones de intangibles	101	70
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	482	585
Subtotal al 31 de diciembre	979	1.137
Pérdida por deterioro		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	-	-
Total	979	1.137

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 2020 y 2019:

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

<u>2020</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	133
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	133
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	132
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

<u>2019</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	163
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	163
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	162
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 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
ACTIVOS		
Adeudado por Bancos	-	12.167
Contratos de derivados financieros	66.435	72.518
Efectivo y depósitos en bancos	19.084	21.952
Otros activos	412	780
Operaciones con liquidación en curso	1	5
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	70.630	78.732
Depósitos a la vista	341	467
Cuentas y documentos por pagar	2.034	1.931
Operaciones con liquidación en curso	1	4
Financiamientos para exportaciones chilenas	26.719	36.824



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	112	168	357	931
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	2.724	2.129	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	88.078	66.153	111.050	146.745
Totales	90.914	68.450	111.407	147.676

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 2020 y 2019 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 2020 y 2019

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 2020 y 2019.

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.

	<u>2020</u>	Valor Libro	Valor razonable estimado
		MM\$	MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos		471.985	184.328
Operaciones con liquidación en curso		243.426	118.830
Instrumentos para negociación		3.883	93.054
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		258.428	233.785
Adeudados por bancos		14.274	27.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		92.859	194.805
Instrumentos disponibles para la venta		440.734	408.581
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		182.301	119.473
Operaciones con liquidación en curso		250.976	103.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		600.053	607.130
Contratos de derivados financieros		342.784	285.003
Obligaciones con bancos		26.730	36.828
Otras obligaciones financieras		-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	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	-	-

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019.

	2020			2019		
	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$
Activos						
Instrumentos para negociación	3.883	3.883	-	93.054	93.054	-
Contratos de derivados financieros	258.428	-	258.428	233.785	-	233.785
Instrumentos disponibles para la venta	440.734	440.734	-	408.581	408.581	-
Pasivos						
Contratos de derivados financieros	342.784	-	342.784	285.003	-	285.003

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Adeudados por bancos	9	14.274	27.263	14.274	27.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	92.859	185.529	92.859	185.529
Contratos de derivados financieros	8	258.428	233.785	377.259	238.461
Instrumentos disponibles para la venta	11	440.734	408.581	440.734	408.581
Otros activos	16	596	1.153	596	1.153
Créditos contingentes	22	40.545	37.786	40.545	37.786
Totales		847.436	894.097	966.267	898.773

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 2020 y 2019:

	Saldo Bruto	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Manufactura	2.737	21.404
Minería	12.012	18.851
Electricidad, gas y agua	-	1.150
Agricultura y ganadería	2.029	-
Forestal	-	2.633
Pesca	-	-
Transporte	20.653	18.147
Telecomunicaciones	-	-
Construcción	854	4.679
Comercio	14.937	29.132
Servicio	48.285	83.541
Otros	1.914	14.312
Totales	103.421	193.849

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.



Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y el detalle se resume a continuación:

	2020	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\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	14.274	-	-	-	9.277	9.805	25.162	37.786	-	-	-	-	-	-	-	-	14.274
Colocaciones comerciales	-	-	12.450	-	-	9.805	-	-	-	-	-	-	-	-	8.808	-	103.288
Totales	14.274	-	12.450	9.277	9.805	25.162	37.786	-	-	-	-	-	-	-	8.808	-	117.562
2019	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\$	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



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

<u>2020</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	-	-	-	8.808	8.808
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.808</u>	<u>8.808</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.808</u>	<u>8.808</u>

<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	-	-	-	-	-
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 135%. 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 2020 y 2019

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	31/12/2020	Límite	31/12/2019
NSFR (Ratio de financiamiento estable)	120,0%	213,00%	120,0%	164,00%
LCR (Ratio de cobertura de liquidez)	135,0%	338,00%	135,0%	207,00%
Concentración por contraparte	10,0%	8,80%	10,0%	19,80%
Concentración por vencimiento <3 meses	25,0%	33,70%	25,0%	12,20%
Concentración por vencimiento <12 meses	30,0%	33,70%	30,0%	14,10%

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 2020 y 2019

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 2020 y 2019 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de Diciembre de 2020

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.493	364
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(1.201)	(599)
Descalce (gastos menos ingresos)	292	(235)
Descalce afecto a margen	292	57
Límites		
Una vez el capital	111	
Dos veces el capital		222
Excedente	403	279
Moneda Extranjera	Hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	752	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(753)	
Descalce (gastos menos ingresos)	(1)	-
Descalce afecto a margen		
Límites	(1)	
Una vez el capital	111	
Dos veces el capital		
Excedente	110	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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	Desde 8 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	(23)	
Límites		
Una vez el capital	100	
Excedente	77	

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 2020 y 2019

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2020

Flujos en Moneda Nacional

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\$			
Fondos disponibles	109.955	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.955
Inversiones financieras a valor mercado	375.864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.864
Créditos comerciales	377	5.237	2.260	6.216	9.628	15.163	26.078	12.477	-	-	-	-	77.436
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	6	5	5	16	31	75	-	-	-	-	138
Otras operaciones activas o compromisos	127.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127.692
Contratos de derivados	20.956	55.100	175.270	93.042	112.027	180.632	268.348	1.233.586	-	-	-	-	2.138.961
Total activo	634.844	60.337	177.536	99.263	121.660	195.811	294.457	1.246.138	292.939	1.281.584	2.616.935	2.830.046	
Obligaciones a la vista	78.181	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.181
Obligaciones con otros bancos del país	85.722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.722
Depósitos y captaciones a plazo	63.261	33.797	45.950	56.273	11.908	3.214	8.555	24.276	-	-	-	-	247.234
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	27.852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.852
Otras obligaciones o compromisos	27.456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.456
Contratos de derivados	16.306	49.322	151.787	76.533	140.270	174.580	284.384	1.257.308	-	-	-	-	2.150.490
Total pasivo	298.778	83.119	197.737	132.806	152.178	177.794	292.939	1.281.584	292.939	1.281.584	2.616.935	2.616.935	
Descalce neto	336.066	(22.782)	(20.201)	(33.543)	(30.518)	18.017	1.518	(35.446)	1.518	(35.446)	213.111	213.111	
Descalce neto acumulada	336.066	313.284	293.083	259.540	229.022	247.039	248.557	213.111	248.557	213.111	169.766	169.766	



Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

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	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	299.934	-	-	-	-	-	-	299.934
Inversiones financieras a valor mercado	52.983	-	-	-	-	-	-	52.983
Créditos comerciales	-	6.240	6.073	4.136	940	3.890	3.972	54.080
Otras operaciones activas o compromisos	179.212	-	-	-	-	-	-	179.212
Contratos de derivados	48.647	50.790	63.748	68.976	48.904	22.186	32.282	367.815
Total activo	580.776	57.030	69.821	73.112	49.844	26.076	36.254	954.024
Obligaciones a la vista	103.492	-	-	-	-	-	-	103.492
Obligaciones con otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	112.364	54.699	18.210	173.481	3.137	18.294	-	26.872
Otras obligaciones o compromisos	120.165	-	-	-	-	-	-	361.890
Contratos de derivados	84.113	124.820	83.616	53.397	52.030	27.767	18.435	20.841
Total pasivo	420.134	179.519	101.826	226.878	55.167	46.061	18.435	962.422
Descalce neta	160.642	(122.489)	(32.005)	(153.766)	(5.323)	(19.985)	17.819	(901.311)
Descalce neta acumulada	160.642	38.153	6.148	(147.618)	(152.941)	(172.926)	(155.107)	(1.056.418)



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2020
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	409.889	-	-	-	-	-	-	-	409.889
Inversiones financieras a valor mercado	428.847	-	-	-	-	-	-	-	428.847
Créditos comerciales	377	11.477	8.333	10.352	10.568	19.053	30.050	41.306	131.516
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	6	5	5	16	31	75	138
Otras operaciones activas o compromisos	306.904	-	-	-	-	-	-	-	306.904
Contratos de derivados	69.603	105.890	239.018	162.018	160.931	202.818	300.630	1.265.868	2.506.776
Total activo	1.215.620	117.367	247.357	172.375	171.504	221.887	330.711	1.307.249	3.784.070
Obligaciones a la vista	181.673	-	-	-	-	-	-	108.641	290.314
Obligaciones con otros bancos del país	85.722	-	-	-	-	-	-	26.872	112.594
Depósitos y captaciones a plazo	175.625	88.496	64.160	229.754	15.045	21.508	8.555	386.166	989.309
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	27.852	-	-	-	-	-	-	-	27.852
Otras obligaciones o compromisos	147.621	-	-	-	-	-	-	20.841	168.462
Contratos de derivados	100.419	174.142	235.403	129.930	192.300	202.347	302.819	1.701.486	3.038.846
Total pasivo	718.912	262.638	299.563	359.684	207.345	223.855	311.374	2.244.006	4.627.377
Descalce neto	496.708	(145.271)	(52.206)	(187.309)	(35.841)	(1.968)	19.337	(936.757)	(843.307)
Descalce neto acumulada	496.708	351.437	299.231	111.922	76.081	74.113	93.450	(843.307)	(843.307)



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 Nacional

Concepto	Plazo							Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	
Fondos disponibles	153.813	-	-	-	-	-	-	153.813
Inversiones financieras a valor	435.774	-	-	-	-	-	-	435.774
Créditos comerciales	372	1.252	23.140	4.111	20.904	11.116	17.230	34.657
Línea de crédito y sobregiros -	-	-	-	-	-	-	-	10.804
Créditos de consumo	-	-	6	5	5	16	33	107
Otras operaciones activas o	47.066	-	-	-	-	-	-	47.066
Contratos de derivados	20.251	109.227	54.405	98.443	327.465	113.723	113.289	1.924.638
Total activo	657.276	110.479	77.551	102.559	348.374	124.855	130.552	1.970.206

Concepto	Plazo							Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	
Obligaciones a la vista	72.617	-	-	-	-	-	-	72.617
Obligaciones con otros bancos del país	39.248	-	-	-	-	-	-	39.248
Depósitos y captaciones a plazo	80.870	114.245	38.516	23.518	45.414	1.334	7.750	335.288
Línea de crédito y sobregiros	17.276	-	-	-	-	-	-	17.276
Otras obligaciones o compromisos	30.037	-	-	-	-	-	-	30.037
Contratos de derivados	47.576	114.288	104.511	80.196	351.072	112.844	109.135	1.937.454
Total pasivo	287.624	228.533	143.027	103.714	396.486	114.178	116.885	3.351.542
Descalce neto	369.652	(118.054)	(65.476)	(1.155)	(48.112)	10.677	13.667	170.310
Descalce neto acumulada	369.652	251.598	186.122	184.967	136.855	147.552	161.199	170.310



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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	Plazo							
	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\$	
Fondos disponibles	891	-	-	-	-	-	-	891
Inversiones financieras a valor	-	-	-	-	-	-	-	59.756
Créditos comerciales	3.467	5.577	4.134	35.039	6.807	15.580	36.480	107.865
Otras operaciones activas o	-	-	-	-	-	-	-	108.080
Contratos de derivados	76.428	143.343	39.117	86.213	30.596	24.938	33.351	478.429
Total activo	79.895	148.920	43.251	121.252	37.403	40.518	70.031	755.021

Concepto	Plazo							
	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\$	
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	459.704
Total pasivo	149.572	127.187	188.443	157.594	72.611	110.575	29.085	854.702
Descauce neto	64.179	(47.292)	(39.523)	(114.343)	48.641	(73.172)	11.433	(99.681)
Descauce neto acumulada	64.179	16.887	(22.636)	(136.979)	(88.338)	(161.510)	(150.077)	(99.681)



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	Plazo							Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año 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
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	10.804
Créditos de consumo	-	-	6	5	5	16	33	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
Total activo	871.027	190.374	226.471	145.810	469.626	162.258	171.070	2.040.237

Concepto	Plazo							Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año 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
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	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
Total pasivo	437.196	355.720	331.470	261.308	469.097	224.753	145.970	1.980.730
Descalce neto	433.831	(165.346)	(104.999)	(115.498)	529	(62.495)	25.100	59.507
Descalce neto 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 2020 y 2019

(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 2020 y 2019

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 2020 y 2019.

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

	31/12/2020	Límite	Promedio	Max	Min
Total	61	235	72	90	53
Libro negociación	24	75	15	47	1
Libro disponible para la venta	62	157	59	70	44

	31/12/2019	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 2020 y 2019, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

	31/12/2020	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.371	2.494	1.174	1.576	820
Libro negociación	472	1.283	389	721	130
Tasa de interés	472	855	376	719	128
Tipo de cambio	9	1.069	81	410	1

	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	2.555	558	1.106	99
Tipo de cambio	2	1.127	130	479	2

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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\$ 7.785 (MM\$ 7.634 en 2019), y para riesgo de moneda era de MM\$ 4.628 (MM\$ 1.366 en 2019).

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

Moneda	Al 31 de diciembre 2020			Al 31 de diciembre 2019		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	5.713.203	5.645.704	67.499	6.323.851	6.340.437	(16.586)
EUR	169.372	169.373	(1)	143.190	143.663	(473)
AUD	491	491	-	2.472	2.426	46
CHF	1.500	1.500	-	30.724	30.713	11
COP	128	128	-	2.174	2.173	1
NZD	2	-	2	-	-	-
HKD	4.816	4.815	1	12	-	12
MXN	889	889	-	14.950	14.914	36
SGD	-	-	-	-	-	-
JPY	5.223	5.223	-	10.866	10.864	2
GBP	4.816	4.815	1	43.896	43.872	24
CAD	447	449	(2)	153	-	153
BRL	48.276	48.276	-	64.225	64.222	3
CNY	44.649	44.649	-	43.576	43.580	(4)
SEK	24.055	24.054	1	432	402	30
Totales	6.017.867	5.950.366	67.501	6.680.521	6.697.266	(16.745)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019

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:

2020	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	471.985	-
Operaciones con liquidación en curso	243.426	153.095
Instrumentos para negociación	3.883	388
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	258.428	96.576
Adeudados por bancos	14.274	2.855
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	92.859	92.859
Instrumentos de inversión disponible para la venta	440.734	41.025
Inversiones en sociedades	273	273
Intangibles	210	210
Activo Fijo	626	626
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.297	2.297
Impuestos Corrientes	537	54
Impuestos Diferidos	3.320	332
Otros Activos	596	596
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	17.574	10.544
Total	1.551.022	401.730

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	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 2020, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 27,53% y 7,84%, respectivamente (26,90% y 9,01%, en 2019). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 110.596 (MM\$ 102.696 en 2019).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

	2020						Subtotal sobre 1 año	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 5 años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	471.985	-	-	-	471.985	-	471.985	
Operaciones con liquidación en curso	243.426	-	-	-	243.426	-	243.426	
Instrumentos para negociación	-	217	-	-	217	3.666	3.883	
Contrato de derivados financieros	-	67.639	73.995	93.201	234.835	1.407	258.428	
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	14.274	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	226	12.527	22.452	42.800	78.005	5.256	92.859	
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	20.028	82.830	14.724	117.582	139.904	440.734	
Activo por usar bienes en arrendamiento	-	-	-	-	-	2.297	2.297	
Total activos	715.637	100.411	179.277	150.725	1.146.050	150.233	1.527.886	
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	182.301	-	-	-	182.301	-	182.301	
Operaciones con liquidación en curso	250.976	-	-	-	250.976	-	250.976	
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	332.293	244.603	11.844	588.740	11.313	600.053	
Contratos de derivados financieros	-	69.241	114.641	138.066	321.948	-	342.784	
Obligaciones con bancos	-	26.730	-	-	26.730	-	26.730	
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-	2.352	2.352	
Total pasivos	433.277	428.264	359.244	149.910	1.370.695	-	1.405.196	

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	2019								
	Alavista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1y 3 meses MM\$	Entre 3y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total 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 2020 y 2019

Nota 37 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2020 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