



HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 31 de marzo de 2023



CONTENIDO

- I Naturaleza del negocio
- II Objetivos y estrategias
- III Recursos, riesgos y relaciones
- IV Resultados y proyecciones
- V Medición de rendimiento e indicadores

I NATURALEZA DEL NEGOCIO

a. Industria en la que HSBC Chile Opera, principales mercados y posición competitiva

HSBC Bank (Chile), en adelante “el Banco”, es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “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 marzo 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 y cuya actividad principal está asociada a actividades de la línea de negocios de “wholesale banking” con enfoque en clientes internacionales. HSBC Bank Chile es parte del grupo HSBC domiciliado en Inglaterra con activos de \$3.0tn y operaciones en 64 países. HSBC es una de las organizaciones de servicios financieros más grandes del mundo, con más de 40 millones de clientes y aproximadamente 220.000 empleados. Contamos con aproximadamente 187.000 accionistas en 128 países.

Dados su enfoque en clientes internacionales HSBC tiene un market share de 0,1% en las colocaciones en el mercado chileno.

b. Características principales del ambiente legal, regulatorio y macroeconómico

b.1 Ambiente legal y regulatorio

Durante enero 2019, la Comisión para el Mercado Financiero comenzó el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.131 que Moderniza la Legislación Bancaria, con el fin de restablecer la credibilidad en el cálculo de los activos bancarios que respaldan sus operaciones en base a los activos ponderados por riesgo (RWA) y mejorar la comparabilidad de los coeficientes de capital bancario.

Para ello se establecieron nuevas exigencias de Capital (desde marzo 2021) y adecuación a estándares de Basilea III, estableciendo nuevos requerimientos de capital mínimo, ponderaciones de activos para la determinación de Capital, reconocimiento de instituciones de importancia sistémica, entre otros. El período de implementación del conjunto de requerimientos para converger al estándar de Basilea III es de 4 años, terminados el 1 de marzo del 2024.

Adicionalmente, desde el 1 de enero de 2022 se implementaron cambios al Compendio de Normas Contables para incorporar los cambios introducidos por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente a las nuevas NIIF 9, 15 y 16. Todos estos cambios propenden a una mayor convergencia con las NIIF, así como también a una mejora en las revelaciones de información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

b.2 Ambiente macroeconómico

En FEB23 el IMACEC pre. cayó 0.5% yoy, explicada la caída del Comercio y el Resto de Bienes, parcialmente compensados por el crecimiento de Servicios. Producción de bienes -0.7% (explicado por el desempeño del resto de bienes -0.6%). Comercio -4.1% (explicado por el comercio minorista - destacaron las menores ventas en supermercados, grandes tiendas y establecimientos especializados de alimentos y bebidas). Servicios +1.5% (por el desempeño de los servicios personales). Los demás

indicadores exhibieron comportamientos adversos, PI -1.1%, IPMan -3.6%, IPmin +1.7%, and IPEGA +0.1%.

Desempleo para el trimestre móvil DEC22-FEB23 alcanzó el 8.4%, +0.9p.p. yoy. producto del alza de la fuerza de trabajo +4%, mayor a la presentada por las personas ocupadas +3%. Por sector económico, la expansión de la población ocupada fue influida por Alojamiento y Serv. de Comida +12.6%, Salud +7.6 y Agri. & Pesca +6%. Por categoría ocupacional, el alza se observó en personas asalariadas formales +3.1% y trabajadoras por cuenta propia +2.6%. La tasa de empleo informal alcanzó el 27.3%, -0.5pp en doce meses.

El IPC en MAR23 registró una variación mensual de 1.1%, 1.8%YTD y 11.1% LTM. De las 12 categorías 9 fueron positivas y 3 negativas. Entre las categorías con los incrementos en sus precios destaque +10.8% y Recreación & Cultura +2.2%. Mientras que en baja destaca Transporte -0.7%.

Volatilidad FX y el Precio del Cobre. Dólar continúa cayendo luego de conocerse el CPI de USA menor al esperado, proyectando un CPI anual de -5%, causando además incremento en los precios de las materias primas. Sin embargo, el mercado está esperando las actas de la FED para tener una visión clara con respecto al futuro. En cuanto al Cobre, Codelco ha informado que la producción (Ley del Cobre), la generación de costos y excedentes (que cayeron 62,9% en 2022) son los principales desafíos para 2023. Codelco en términos de TM ha producido -10,7% vs 2021. Recientemente, la Compañía ha incurrido en recortes de gastos junto con la revisión de proyectos.

TPM, En la reunión de ABR23 el Consejo del BCCH decidió mantener en 11.25% la TPM, por unanimidad de sus miembros. En las últimas semanas, la atención se ha volcado hacia la salud financiera de algunos bancos de economías desarrolladas. Las autoridades han tomado diversas acciones para contener el impacto de estos episodios. Con todo, la volatilidad e incertidumbre sobre el escenario futuro permanece elevada.

c. Principales productos y negocios

HSBC Bank (Chile) es parte del Grupo HSBC, una de las mayores organizaciones de servicios financieros y bancarios del mundo. La presencia del Grupo en las principales rutas de comercio internacional permite que los clientes de HSBC Bank (Chile) accedan a un sinnúmero de servicios y oportunidades financieras.

Al combinar su conocimiento de los clientes locales con su experiencia internacional, HSBC Bank (Chile) puede ofrecer a sus clientes corporativos e institucionales una amplia gama de productos y servicios financieros que se pueden adaptar a sus necesidades.

El modelo y estrategia de negocios de HSBC Chile se concentra Wholesale Banking y Markets & Security Services y con enfoque en Corporaciones de Conectividad Internacional e Instituciones Financieras. No se ha cambiado la estrategia desde su implementación en 2017.

Nuestro modelo incluye los siguientes tipos de clientes:

- Instituciones Financieras.
- Clientes Corporativos Multinacionales, de otras entidades de HSBC que necesitan Servicios Bancarios en Chile.
- Clientes Corporativos Chilenos con necesidades en la Red de HSBC.

Nuestros productos incluyen:

- MSS
 - Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
 - Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
 - Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Wholesale Banking
 - Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la Carbon neutralidad y una economía sustentable (ESG).
 - Lending.
 - Global Payment Services (GPS).
 - Global Trade and Receivable Finance (GTRF).
 - CTLA (servicios de administración de deuda, incluyendo agende de garantía, de pago y de administración a favor de terceros)

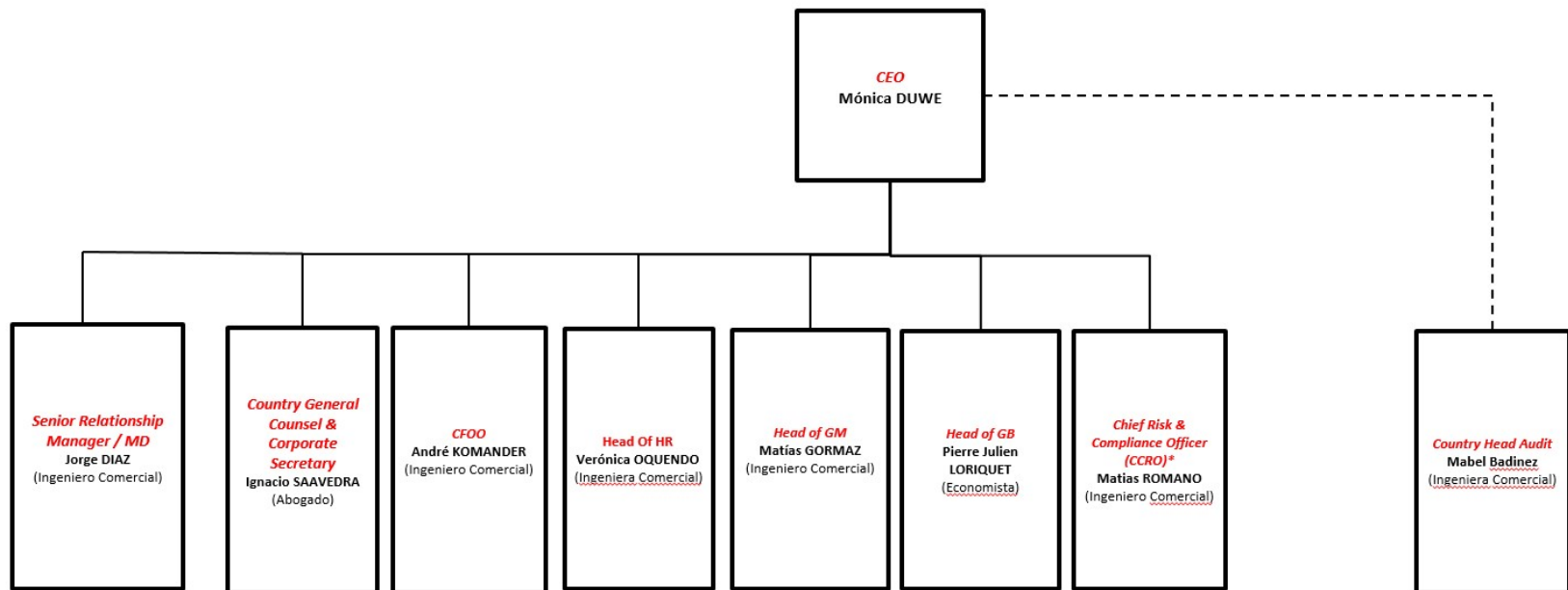
d. Estructura del Banco y creación de valor

Estructura organizacional

El organigrama del Banco se presenta a continuación:

HSBC BANK Chile

Gerencia



II OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS

Propósito, valores y estrategia

Abriendo un mundo de oportunidades

Estamos aquí para usar nuestra experiencia, capacidades, alcance y perspectivas únicas para abrir nuevas oportunidades en provecho de nuestros clientes. Conjuntamos personas, ideas y capital para fomentar el progreso y el crecimiento, lo que ayuda a crear un mundo mejor para nuestros clientes, nuestros colaboradores, nuestros inversionistas, nuestras comunidades y el planeta que compartimos.

Nuestros valores

En HSBC, nuestros valores nos guían en todas nuestras acciones, desde la toma de decisiones estratégicas hasta las interacciones cotidianas con los clientes y entre nosotros. Se basan en la historia, el legado y el carácter de HSBC y nos ayudan a cumplir con nuestro propósito. Estos son:

- Valoramos la diferencia
- Buscamos nuevas perspectivas
- Avanzamos juntos
- Colaboramos cruzando fronteras
- Asumimos la responsabilidad
- Nos hacemos responsables con una mirada a largo plazo
- Hacemos que las cosas sucedan
- Siempre en movimiento y consiguiendo resultados

Nuestra estrategia

Nuestra estrategia respalda nuestra ambición de ser el socio financiero internacional preferido de nuestros clientes. Esta tiene cuatro pilares fundamentales:

- ✓ Enfocarnos en nuestras fortalezas: Enfocamos nuestra energía e inversiones hacia donde podemos marcar la mayor diferencia para nuestros clientes.
- ✓ Digitalizar a escala: Ponemos todo el poder de nuestro banco en el bolsillo de cada cliente, con una banca digital más fácil y segura.
- ✓ Energizar para crecer: Motivamos una cultura dinámica e inclusiva y fortalecemos a nuestros empleados ayudándolos a desarrollar habilidades para el futuro.
- ✓ Apoyar la transición a cero emisiones netas: Lideramos la transición a una economía de cero emisiones netas transformándonos nosotros mismos, además de apoyar y financiar a nuestros clientes para que realicen sus

Prioridades estratégicas en Chile

- ✓ Hacer crecer nuestra oferta para empresas multinacionales con más capacidades y productos en GPS y GTRF.
- ✓ Fortalecer aún más los canales electrónicos para el negocio de renta fija y moneda extranjera.
- ✓ Desarrollo continuo para nuestro personal incluyendo la formación del personal en Habilidades del Futuro (Digital, ESG, Finanzas Sostenibles).

III RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES

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 (Comisión para el Mercado Financiero, Banco Central de Chile y Servicio de Impuestos Internos), lo anterior bajo una estructura global establecida por el Grupo HSBC. 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 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:

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).

Principales riesgos que afectan al banco

(a) Riesgo de crédito

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.

Además, el banco monitorea el riesgo de concentración crediticia individual y sectorial. Se usa la metodología británica utiliza el índice Herfindhal Hirschman (en adelante, IHH), el cual mide la participación de cada una de las contrapartes al cuadrado.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	31/03/2023 MM\$	31/12/2022 MM\$	31/03/2023 MM\$	31/12/2022 MM\$
ACTIVOS				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	588.824	341.114	588.824	341.114
Contratos de derivados financieros	396.085	287.941	396.085	287.941
Instrumentos para negociación	192.739	53.173	53.173	53.173
Otros	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	312.207	312.207	312.207
Instrumentos financieros de deuda	-	312.207	312.207	312.207
Otros	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	276.631	224.727	276.631	224.727
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-
Adeudado por bancos	28.217	30.015	28.217	30.015
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	209.461	205.011	209.461	205.011
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	27	54	27	54
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	(10.979)	(10.353)	(10.979)	(10.353)
Inversiones en sociedades	-	270	270	270
Activos intangibles	-	32	32	32
Activos fijos	-	554	554	554
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	-	2.068	2.068	2.068
Impuestos corrientes	-	10.848	10.848	10.848
Impuestos diferidos	7.629	7.408	7.408	7.408
Otros activos	1	1.876	1.876	1.876
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	873.085	901.104	1.200.718	901.104

A continuación, se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2022:

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 31 de marzo de 2023	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Creditos en el		Total	Creditos en el		Total
	País	Exterior		País	Exterior	
Adeudado por bancos	28.235	-	28.235	18	-	18
			-			-
Colocaciones comerciales			-			-
Agricultura y ganadería			-			-
Fruticultura Silvicultura	3.402	-	3.402	3	-	3
Pesca	8.797	-	8.797	19	-	19
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	5.168	-	5.168	90	-	90
Alimenticios, bebidas y tabaco	9.868	1.694	11.562	412	1	413
Textil, cuero y calzado	9.904	-	9.904	891	-	891
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	2.253	-	2.253	77	-	77
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.496	546	5.042	114	0	115
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	9.413	-	9.413	847	-	847
Comercio por mayor	43.649	-	43.649	3.734	-	3.734
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	-	-	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	18.811	-	18.811	1.701	-	1.701
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	64.545	-	64.545	1.093	-	1.093
Servicios empresariales	26.916	-	26.916	1.998	-	1.998
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	207.222	2.240	209.461	10.979	1	10.980
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	27	-	27	0,108	-	0,108
Exposición por créditos contingentes	68.647	-	68.647	2.324	-	2.324

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 31 de diciembre de 2022	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Creditos en el		Total	Creditos en el		Total
	País	Exterior		País	Exterior	
Adeudado por bancos	30.034	-	30.034	19	-	19
			-			-
Colocaciones comerciales			-			-
Agricultura y ganadería			-			-
Fruticultura Silvicultura	3.025	-	3.025	1	-	1
Pesca	4.307	-	4.307	388	-	388
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	5.015	-	5.015	88	-	88
Alimenticios, bebidas y tabaco	16.155	1.798	17.953	606	1	606
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	10.370	-	10.370	96	-	96
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.719	583	5.301	121	0	122
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	8.243	-	8.243	742	-	742
Comercio por mayor	43.761	-	43.761	3.549	-	3.549
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	-	-	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	18.587	-	18.587	1.692	-	1.692
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	62.533	-	62.533	1.149	-	1.149
Servicios empresariales	25.915	-	25.915	1.921	-	1.921
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	202.630	2.381	205.011	10.351	1	10.352
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	54	-	54	0	-	0
Exposición por créditos contingentes	57.548	-	57.548	1.784	-	1.784

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y el detalle se resume a continuación:

Concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación Al 31 de marzo de 2023	Adeudado por banco y Colocaciones comerciales																				Provisiones Constituidas				TOTAL
	Evaluacion																				Grupal				
	Individual							Cartera en Incumplimiento							TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL							
	Cartera Normal							Cartera Subestandar																	
A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL						
ADEUDADO POR BANCOS																									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Préstamos interbancarios comerciales	12.280	15.955	-	-	-	28.235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.235	-					
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Subtotal	12.280	15.955	-	-	-	28.235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.235	-					
Provisiones constituidas	4	13	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-					
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%					

COLOCACIONES COMERCIALES	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL	Normal	Incumplimiento	TOTAL	TOTAL
	Prestamos Comerciales	-	-	37.700	32.543	16.158	60.101	146.503	38.596	-	-	-	38.596	-	-	-	-	-	-	185.099	-	-	-	185.099
	Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	8.797	-	7.389	-	16.186	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.186	-	-	-	16.186
	Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	49	353	4.059	569	5.030	3.148	-	-	-	3.148	-	-	-	-	-	-	-	8.177	-	-	-	8.177
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	-	46.546	32.896	27.606	60.670	167.718	41.744	-	-	-	41.744	-	-	-	-	-	-	-	209.461	-	-	-	209.461
Provisiones constituidas	-	-	102	576	1.065	5.115	6.858	4.122	-	-	-	4.122	-	-	-	-	-	-	-	10.980	-	-	-	10.980
% Provisiones constituidas	0,00%	0,00%	0,22%	1,75%	3,86%	8,43%	0,00%	9,87%	0,00%	0,00%	0,00%	9,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,24%	0,00%	0,00%	0,00%	5,24%

Concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación Al 31 de diciembre 2022	Adeudado por banco y Colocaciones comerciales																				Provisiones Constituidas				TOTAL
	Evaluacion																				Grupal				
	Individual							Cartera en Incumplimiento							TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL							
	Cartera Normal							Cartera Subestandar																	
A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL						
ADEUDADO POR BANCOS																									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Préstamos interbancarios comerciales	12.992	17.042	-	-	-	30.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.034	-					
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Subtotal	12.992	17.042	-	-	-	30.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.034	-					
Provisiones constituidas	5	14	-	-	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	-					
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%					

COLOCACIONES COMERCIALES	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL	Normal	Incumplimiento	TOTAL	TOTAL
	Prestamos Comerciales	-	-	43.066	24.047	29.020	41.731	137.864	42.392	-	-	-	42.392	-	-	-	-	-	-	180.257	-	-	-	180.257
	Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	8.559	4.801	-	5.077	18.437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.437	-	-	-	18.437
	Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	711	-	2.808	492	4.011	2.307	-	-	-	2.307	-	-	-	-	-	-	-	6.317	-	-	-	6.317
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	-	52.336	28.848	31.827	47.301	160.312	44.699	-	-	-	44.699	-	-	-	-	-	-	-	205.011	-	-	-	205.011
Provisiones constituidas	-	-	114	505	1.260	3.940	5.820	4.533	-	-	-	4.533	-	-	-	-	-	-	-	10.352	-	-	-	10.352
% Provisiones constituidas	0,00%	0,00%	0,22%	1,75%	3,96%	8,33%	3,63%	10,14%	0,00%	0,00%	0,00%	10,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,05%	0,00%	0,00%	0,00%	5,05%

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 el Banco no posee deuda morosa ni deteriorada por clase de activo financiero.

(b) Riesgo de liquidez

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. cómo 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.

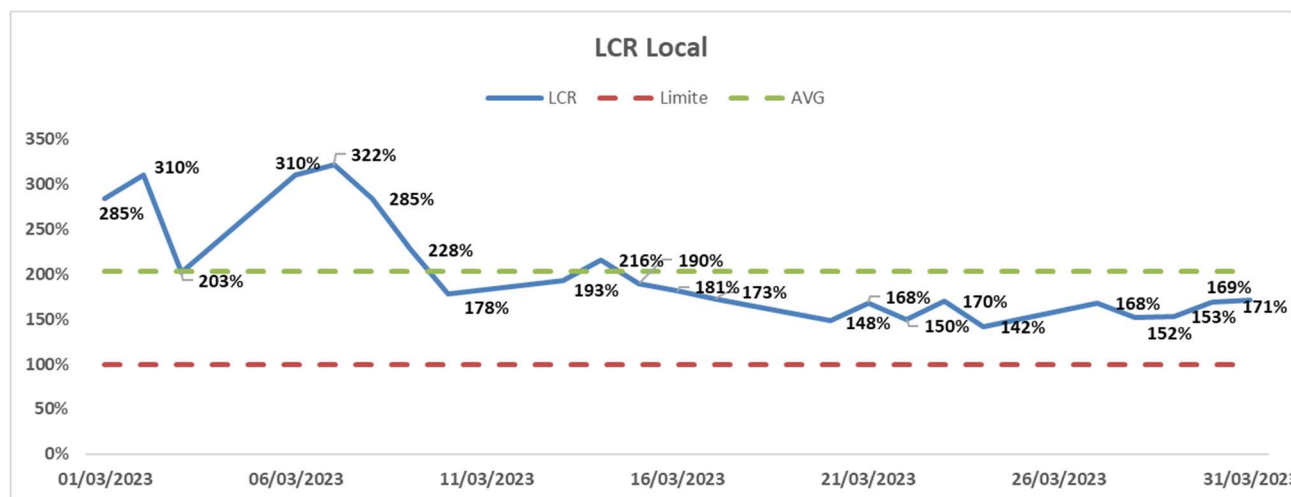
Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

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

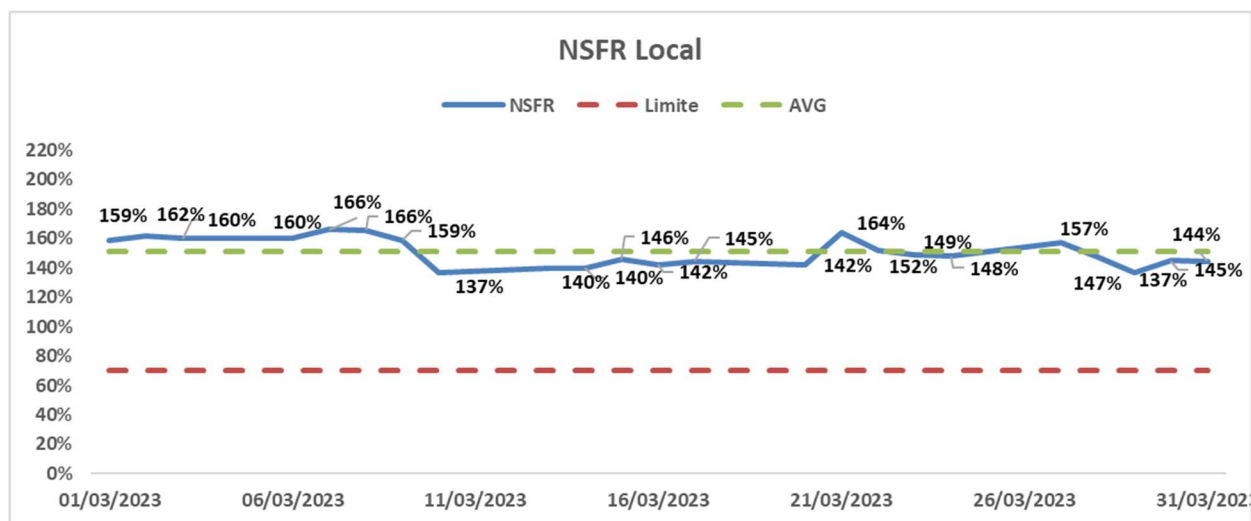
Razón de cobertura de liquidez

La relación entre los activos líquidos y los flujos de salida netos, en un horizonte temporal de 31 días, no puede ser inferior al 100% a partir del 1ero de marzo de 2022. Este límite debe ser monitoreado de forma diaria.



Razón de financiamiento estable neto (NSFR)

HBCL debe monitorear la razón de financiamiento estable neto (NSFR), no puede ser inferior al 70%



Otros límites de liquidez

Además, se monitorean límites por concentración en vencimientos y depositante, “liquid asset buffers” como indicadores como el costo de financiamiento, movimientos de caja y colaterales.

Pruebas de Tensión

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 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 estos son definidos por el comité de estrés del banco, y se revisan en cada reunión para evaluar su continuidad y/o vigencia.

Otros Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalses por banda temporal en moneda extranjera.

La posición de liquidez en moneda extranjera no podrá ser superior a una vez el capital básico en la banda “hasta 31 días inclusive”. La posición de liquidez, en moneda extranjera 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.

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 marzo de 2023

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	923
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(874)
Descalce (gastos menos ingresos)	49
Descalce afecto a margen	
Límites	49
Una vez el capital	113
Dos veces el capital	
Excedente	162

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO
Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 60% y un 40% corresponden a Depósitos y obligaciones a la vista.

Al 31 diciembre de 2022

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	912
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(782)
Descalce (gastos menos ingresos)	130
Descalce afecto a margen	130
Límites	
Una vez el capital	108
Dos veces el capital	
Excedente	23

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO
Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 61% y un 39% corresponden a Depósitos y obligaciones a la vista.

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2022 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal.

Al 31 de Marzo de 2023
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\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	77,555	-	-	-	-	-	-	-	77,555
Inversiones financieras a valor mercado	153,869	-	-	-	-	-	-	-	153,869
Créditos comerciales	331	4,285	11,941	8,640	19,503	28,847	24,273	29,112	126,933
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	8,103	8,103
Créditos de consumo	-	-	3	3	3	6	6	8	31
Otras operaciones activas o compromisos	185,091	-	-	-	-	-	-	-	185,091
Contratos de derivados	108,592	125,806	57,154	66,041	32,388	128,168	198,962	503,950	1,221,061
Total activo	525,438	130,091	69,098	74,684	51,894	157,021	223,241	541,173	1,772,643
Obligaciones a la vista	130,269	-	-	-	-	-	-	-	130,269
Obligaciones con otros bancos del país	151,900	-	-	-	-	-	-	-	151,900
Depósitos y captaciones a plazo	4,854	19,480	8,516	621	-	6,839	400	33,708	74,417
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	19,389	-	-	-	-	-	-	-	19,389
Otras obligaciones o compromisos	81,575	-	-	-	-	-	-	-	81,575
Contratos de derivados	312,393	211,092	62,688	59,149	30,401	109,346	109,346	521,181	1,415,597
Total pasivo	700,380	230,572	71,204	59,770	30,401	116,185	109,746	554,889	1,873,147
Descalce neta	(174,942)	(100,481)	(2,106)	14,914	21,493	40,836	113,495	(13,716)	(100,504)
Descalce neta acumulada	(174,942)	(275,423)	(277,529)	(262,615)	(241,122)	(200,286)	(86,791)	(100,507)	

Al 31 de Marzo de 2023
Flujos en Moneda Extranjera
Concepto

	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	53,595	-	-	-	-	-	-	-	53,595
Inversiones financieras a valor mercado	31,841	-	-	-	-	-	-	-	31,841
Créditos comerciales	-	2,428	-	9,816	5,555	18,868	15,076	37,223	88,966
Otras operaciones activas o compromisos	231,247	-	-	-	-	-	-	-	231,247
Contratos de derivados	334,212	220,095	49,452	132,164	15,267	45,936	42,493	215,946	1,055,564
Total activo	650,895	222,523	49,452	141,980	20,822	64,804	57,569	253,169	1,461,213
Obligaciones a la vista	111,849	399	-	-	-	-	23,910	-	136,158
Obligaciones con otros bancos del país	161,217	-	-	-	-	-	-	-	161,217
Depósitos y captaciones a plazo	54,001	109,095	74,023	46,144	743	-	-	-	284,007
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	28,417	-	-	-	-	-	-	-	28,417
Contratos de derivados	132,393	137,757	64,667	131,454	15,472	67,820	63,707	203,056	816,326
Total pasivo	487,878	247,251	138,690	177,598	16,215	67,820	87,617	203,056	1,426,126
Descalce neta	163,017	(24,728)	(89,238)	(35,618)	4,607	(3,016)	(30,048)	50,113	35,087
Descalce neta acumulada	163,017	138,289	49,051	13,433	18,040	15,024	(15,024)	35,089	

Al 31 marzo de 2023
Flujos Consolidados

Concepto	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	131.150	-	-	-	-	-	-	-	131.150
Inversiones financieras a valor mercado	185.710	-	-	-	-	-	-	-	185.710
Créditos comerciales	331	6.713	11.941	18.456	25.058	47.715	39.349	66.335	215.898
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	8.103	8.103
Créditos de consumo	-	-	3	3	3	6	6	8	29
Otras operaciones activas o compromisos	416.338	-	-	-	-	-	-	-	416.338
Contratos de derivados	442.804	345.901	106.606	198.205	47.655	174.104	241.455	719.896	2.276.626
Total activo	1.176.333	352.614	118.550	216.664	72.716	221.825	280.810	794.342	3.233.854
Obligaciones a la vista	242.118	399	-	-	-	-	23.910	-	266.427
Obligaciones con otros bancos del país	313.117	-	-	-	-	-	-	-	313.117
Depósitos y captaciones a plazo	58.855	128.575	82.539	46.765	743	6.839	400	33.708	358.424
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	19.389	-	-	-	-	-	-	-	19.389
Otras obligaciones o compromisos	109.992	-	-	-	-	-	-	-	109.992
Contratos de derivados	444.786	348.849	127.355	190.603	45.873	177.166	173.053	724.237	2.231.922
Total pasivo	1.188.258	477.823	209.894	237.368	46.616	184.005	197.363	757.945	3.299.272
Descalce neta	(11.924)	(125.209)	(91.344)	(20.704)	26.100	37.820	83.447	36.397	(65.417)
Descalce neta acumulada	(11.924)	(137.133)	(228.477)	(249.181)	(223.081)	(185.261)	(101.814)	(65.417)	

Al 31 diciembre de 2022
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\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	73.84	-	-	-	-	-	-	-	73.84
Inversiones financieras a valor mercado	156.498	-	-	-	-	-	-	-	156.498
Créditos comerciales	58	2.160	19.748	915	9.554	26.951	33.476	29.566	122.428
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	6.320	6.320
Créditos de consumo	-	-	6	6	5	15	16	8	56
Otras operaciones activas o compromisos	31.465	-	-	-	-	-	-	-	31.465
Contratos de derivados	41.076	132.302	200.845	94.116	127.543	81.294	176.617	598.944	1.452.737
Total activo	236.481	134.462	220.599	95.037	137.102	108.260	210.109	634.838	1.776.888
Obligaciones a la vista	104.332	-	-	-	-	-	-	-	104.332
Obligaciones con otros bancos del país	49.142	-	-	-	-	-	-	-	49.142
Depósitos y captaciones a plazo	39.850	60.562	40.023	40.605	-	3.691	-	29.321	214.052
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.862	-	-	-	-	-	-	-	17.862
Otras obligaciones o compromisos	(16.728)	-	-	-	-	-	-	-	(16.728)
Contratos de derivados	89.411	333.951	68.327	98.267	96.330	64.139	179.656	613.170	1.543.281
Total pasivo	283.869	394.523	108.350	138.872	96.330	67.830	179.656	642.491	1.911.941
Descalce neta	(47.388)	(260.061)	112.249	(43.835)	40.772	40.430	30.453	(7.653)	(135.053)
Descalce neta acumulada	(47.388)	(307.449)	(195.200)	(239.035)	(198.263)	(157.853)	(127.400)	(135.053)	

Al 31 diciembre de 2022
Flujos en Moneda Extranjera

Concepto	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	291.060	-	-	-	-	-	-	-	291.060
Inversiones financieras a valor mercado	33.234	-	-	-	-	-	-	-	33.234
Créditos comerciales	1.724	2.568	3.039	18.270	18.275	5.981	214.58	40.190	111.515
Otras operaciones activas o compromisos	92.465	-	-	-	-	-	-	-	92.465
Contratos de derivados	70.453	357.139	55.500	220.128	22.698	53.094	48.106	203.996	1.031.034
Total activo	488.946	339.707	58.539	238.398	40.973	58.993	69.364	244.186	1.539.308
Obligaciones a la vista	111.163	-	-	-	25.541	-	-	-	136.704
Obligaciones con otros bancos del país	42.568	-	-	-	-	-	-	-	42.568
Depósitos y captaciones a plazo	92.477	45.906	35.615	47.194	14.141	-	-	-	235.333
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	66.655	-	-	-	-	-	-	-	66.655
Contratos de derivados	(126.622)	152.160	192.848	224.384	93.598	88.054	49.724	194.792	868.928
Total pasivo	186.241	198.066	228.463	271.378	133.280	88.054	49.714	194.792	1.350.188
Descalce neta	302.705	161.641	(169.924)	(33.180)	(92.307)	(29.059)	19.850	49.394	209.120
Descalce neta acumulada	302.705	464.346	294.422	261.242	168.935	139.876	159.726	209.120	

Al 31 diciembre de 2022
Flujos Consolidados

Concepto	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	298.444	-	-	-	-	-	-	-	298.444
Inversiones financieras a valor mercado	189.732	-	-	-	-	-	-	-	189.732
Créditos comerciales	1.792	4.728	22.787	19.185	27.829	32.932	54.934	69.756	233.943
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	6.320	6.320
Créditos de consumo	-	-	6	6	5	15	16	8	56
Otras operaciones activas o compromisos	123.930	-	-	-	-	-	-	-	123.930
Contratos de derivados	111.529	489.441	256.345	314.244	150.241	134.308	224.723	802.940	2.483.771
Total activo	725.427	494.169	279.138	333.435	178.075	167.255	279.673	879.024	3.336.196
Obligaciones a la vista	215.495	-	-	-	25.541	-	-	-	241.036
Obligaciones con otros bancos del país	91.710	-	-	-	-	-	-	-	91.710
Depósitos y captaciones a plazo	132.327	106.468	75.638	87.799	14.141	3.691	-	29.321	449.385
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.862	-	-	-	-	-	-	-	17.862
Otras obligaciones o compromisos	49.928	-	-	-	-	-	-	-	49.928
Contratos de derivados	(37.211)	486.121	261.175	322.651	189.928	152.213	229.370	807.962	2.412.209
Total pasivo	470.111	592.589	336.813	410.450	229.610	155.904	229.370	837.283	3.262.130
Descalce neta	255.316	(98.420)	(57.675)	(77.015)	(51.535)	11.351	50.303	41.741	74.066
Descalce neta acumulada	255.316	156.896	99.221	22.206	(29.329)	(17.978)	32.325	74.066	

(c) Riesgo de mercado

- ✓ 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 subsegmento 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.

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 marzo 2023y marzo 2022:

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés PVBP MM\$

Cifras en MM\$

	31/03/2023	Límite	Promedio	Max	Min
Total	51	263	63	77	47
Libro negociación	7	96	11	20	1
Libro disponible para la venta	56	120	56	58	53

	31/03/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	34	291	45	65	31
Libro negociación	16	126	7	21	2
Libro disponible para la venta	74	188	73	85	67

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Valor en Riesgo (VaR) MM\$

Cifras en MM\$

	31/03/2023	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.543	3.188	1.442	1.760	1.144
Libro negociación	586	1.793	472	822	49
Tasa de interés	587	1.594	432	616	58
Tipo de cambio	9	1.196	149	634	3

	31/03/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.118	3.141	1.208	1.518	1.066
Libro negociación	327	1.767	584	836	399
Tasa de interés	327	1.217	151	327	71
Tipo de cambio	22	1.178	97	427	2

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

Moneda	Al 31 de marzo de 2023			Al 31 de marzo de 2022		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	1.292.826	1.292.417	409	6.950.793	7.055.734	(104.941)
CHF	51.568	51.568	-	262	262	-
EUR	224.866	224.857	9	79.113	79.112	1
GBP	75.172	75.171	1	5.790	5.789	1
JPY	6.074	6.073	1	3.693	3.693	-
CAD	753	754	(1)	44	-	44
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	9	9	-	-	-	-
SEK	8.754	8.753	1	1	-	1
HKD	633	631	2	-	-	-
SGD	21	21	-	1	-	1
AUD	20.488	20.489	(1)	1	-	-
NZD	134	133	1	-	-	1
MXN	12.922	12.921	1	627	625	2
COP	4.264	4.265	(1)	-	-	-
PEN	612	609	3	-	-	-
BRL	43.573	43.569	4	63.588	63.622	(34)
ZAR	16	16	-	-	-	-
CNH	85.474	85.494	(20)	-	-	-
CNY	25.993	25.974	19	73.932	73.944	(12)
TWD	170	170	-	-	-	-
KRW	109	110	(1)	-	-	-
IDR	48	48	-	-	-	-
ARS	3	3	-	-	-	-
Totales	1.854.482	1.854.055	427	7.177.845	7.282.781	(104.936)

Riesgo Operacional

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 (autoevaluaciones) 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) Riesgo de mercado en el libro de banca (RMLB)

En el caso de los RMLB, este corresponde al riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del banco producto de fluctuaciones adversas a la tasa de interés, reajustes o spread de intermediación, que afecten a sus posiciones en el libro de banca, los cuales son todos aquellos instrumentos que no satisfacen ninguno de los propósitos listados para clasificar en el libro de negociación.

La prueba de tensión de RMLB se monitorea mensualmente y tiene por objetivo informar las posiciones activas y pasivas del libro de banca afectadas por el riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del banco debido a fluctuaciones adversas en la tasa de interés, reajustes o spread de intermediación, donde las medidas a sensibilizar corresponden a las siguientes:

Δ NII: Impacto sobre la capacidad de generación de intereses y reajustes netos de corto plazo (dentro de un año).

Δ EVE: Impacto sobre el valor económico del Banco a raíz de movimientos adversos en las tasas de interés.

(g) 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 y el proceso del IAPE (Informe de Autoevaluación de patrimonio efectivo) 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.

Activos Ponderados por Riesgos (APR)

MM\$	31/03/2023	31/12/2022
APR de Mercado	110,892	75,733
APR Operacional	68,370	88,228
APR de Crédito	431,599	435,836
Total APR	610,861	599,797

	31/03/2023		31/12/2022	
	MM\$	Razon	MM\$	Razon
Capital Basico / Capital Ordinario Nivel 1	117,174	19.18%	114,885	19.15%
Patrimonio Efectivo Neto	117,174	19.18%	114,885	19.15%

Activos ponderados por riesgo (APR), capital básico/capital ordinario nivel 1 y patrimonio efectivo neto consolidados al 31 de marzo de 2023.

Recursos Humanos

A medida que nuestros equipos comenzaron a mirar hacia el futuro, también hemos creado oportunidades para ellos, creando nuevos roles, nuevas contrataciones y personas asumiendo mayores responsabilidades dentro de la organización, preocupándonos del desarrollo de nuestros equipos, entregándoles habilidades para enfrentar el futuro a través de nuestros programas de entrenamiento. Muchos de estos programas, están enfocados en desarrollar habilidades y capacidades enfocadas en áreas como manejo de datos y sustentabilidad, que son esenciales para nuestro futuro.

HSBC tiene 83 empleados al 31 de marzo de 2022.

Nuestro propósito es abrir un mundo de oportunidades. Este propósito nos guía en todo lo que hacemos y nuestros valores determinan la forma en la que trabajamos juntos y las decisiones que tomamos, implica que celebramos nuestras diferencias y creamos una cultura donde todos nos sintamos incluidos, valorados y respetados. En HSBC, siempre hemos reunido personas y culturas diferentes. La diversidad y la inclusión son una parte importante de lo que somos.

Queremos una fuerza laboral conectada que nos ayude a satisfacer las necesidades de nuestros clientes y que refleje las comunidades de las que somos parte. Las diferentes ideas y perspectivas nos ayudan a crear oportunidades, innovar, gestionar el riesgo y crecer de manera sustentable, lo cual aporta beneficios a nuestros clientes, nuestros negocios y nuestros colaboradores.

Queremos que HSBC sea un lugar en el que las personas sean valoradas y apoyadas para alcanzar su potencial. Se espera que todos en HSBC se traten entre sí con dignidad y respeto, creando una cultura inclusiva para apoyar la igualdad de oportunidades. No toleramos la discriminación, el hostigamiento, el acoso ni las represalias por ningún motivo.

Tomamos medidas activas para eliminar barreras y alentamos a las personas de una amplia variedad de procedencias a que se postulen a nuestros empleos, y que trabajen y se desarrollen en HSBC. Promovemos una cultura de diversidad e inclusión, contamos con capacitaciones obligatorias para todos los gerentes de contrataciones con el fin de ayudarnos a atraer y contratar a los candidatos más fuertes de diversos grupos de talentos, además de abordar los sesgos. Invertimos en aprendizaje, mejora de habilidades y desarrollo para garantizar que todos tengan acceso a oportunidades, lo que incluye nuestro plan curricular “Habilidades para el futuro” y nuestros programas de aceleración de liderazgo para diversos talentos. Contamos con ocho redes globales de empleados que reúnen a decenas de miles de trabajadores de todo el mundo con características e intereses comunes, así como a aliados de inclusión. Nuestras redes en Chile se centran en edad, discapacidad y salud mental, género, y comunidad LGBT+.

Pasamos de modalidad presencial a un mix entre presencial y remoto, donde más del 80% de los trabajadores estuvieron trabajando de manera remota durante la pandemia.

Durante la pandemia lanzamos beneficios adicionales orientados al bienestar de nuestros colaboradores. Incluimos servicios a distancia de telemedicina, nutricionista, psicólogos, actividad física, entre otros; también al programa de asistencia para empleados vigente se sumaron beneficios de asistencia veterinaria, asesoría de cuidado para niños/adolescentes y adulto mayor, wellness y mindfulness.

Constantemente apoyamos a nuestros colaboradores con material de reforzamiento de diferentes temas, charlas orientadas a salud mental y realizamos una feria virtual de salud, entre otros.

Una vez que las medidas sanitarias lo permitieron, hicimos un regreso parcial manteniendo esquemas híbridos en algunas áreas. El día de hoy alineados a las definiciones del Grupo respecto a “Futuro del Trabajo”, considerando las necesidades de los clientes, tecnología, cumplimiento de políticas y procedimientos globales/locales, administración del riesgo, entre otros factores; mantenemos esquemas híbridos en diferentes áreas en la medida que sea posible.

IV RESULTADOS Y PROYECCIONES

Resultados:

Montos en (MM\$)	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingreso Operaciones	10.381	9.657
Gastos operacionales	(3.773)	(3.763)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	6.608	5.894
Pérdidas crediticias	(1.320)	(1.565)
Resultado Neto (antes de impuestos)	5.288	4.329

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de marzo 2023 muestra una ganancia de CLP mm 5.287 (22%% mejor que 2021).

El banco tuvo un trimestre sólido a pesar de las desafiantes condiciones locales de alta inflación y crecimiento moderado. Si bien la incorporación activa de nuevos clientes internacionales ha jugado un papel clave, el crecimiento de los ingresos es visible en todas nuestras líneas comerciales y segmentos de clientes.

En créditos y préstamos, el crecimiento constante de nuestra cartera de préstamos proporciona una base más alta para el NII en el primer trimestre de 2023 en comparación con el primer trimestre de 2022.

Este aumento de nuestra cartera de préstamos (47%) respalda las necesidades de nuestros clientes internacionales e institucionales.

En la gestión de efectivo, nos beneficiamos de una combinación de un entorno de tasas de interés más altas y una sólida base de depósitos a plazo y en cuenta corriente.

También seguimos invirtiendo en nuestra plataforma de gestión de efectivo para aumentar los volúmenes de transacciones y depósitos. En el primer trimestre del 2023, implementamos tipos de formato de pago mejorados y términos de pago extendidos para pagos de impuestos y facturas (Previred).

Finalmente, nuestro negocio de Mercado continúa desempeñándose sólidamente con clientes corporativos e institucionales.

El total de gastos se encuentra a un nivel parecido como el año anterior.

Las pérdidas crediticias aumentaron en línea con el aumento de préstamos.

También, HSBC Chile se ha beneficiado del continuo movimiento hacia plataformas digitales aumentando la penetración de productos y clientes, esto potenciado por las restricciones de movilidad permitieron una rápida adopción de nuestros clientes a estas tecnologías.

Mantenemos nuestro plan estratégico para Chile, con el foco en continuar siendo pioneros en el Mercado FX local. Continuar mejorando la experiencia de los clientes de acceder a nuestros productos vía plataformas electrónicas en GPS 24/7. En consecuencia, con lo anterior, nos seguiremos enfocando en la conectividad global y continuaremos con una estrategia local alineada con la estrategia global.

Chile es un importante componente de nuestra red internacional que conecta a clientes con los mercados de elevado crecimiento del mundo, con acceso privilegiado a Asia y el Medio Oriente. Esta conectividad internacional es una parte fundamental de nuestro valor para nuestros clientes.

Continuaremos buscando el beneficio de nuestros clientes invirtiendo en tecnología y manteniendo la permanente revisión y optimización de procesos que comenzamos hace tiempo. También estaremos

enfocados en nuestro crecimiento y rentabilidad; mantener la disciplina en nuestro ambiente de control general y costos, así como el cumplimiento de nuestras obligaciones regulatorias.

La oportunidad para HSBC Chile reside en servir a clientes corporativos e institucionales. Este foco permite a HSBC apoyar a clientes que requieren servicios de comercio e inversiones internacionales

apalancando así nuestra extensa cobertura global. Se está buscando crear una organización donde sea más fácil hacer las cosas, y que esté mejor posicionada para entregar un mejor servicio para nuestros clientes, así como mayores retornos para los inversionistas. Asimismo, HSBC Chile busca ser el mejor lugar para trabajar generando oportunidades de desarrollo personal y profesional para los empleados.

Proyecciones

Con todo lo anterior las perspectivas del banco para el año 2023 son las siguientes:

HSBC Bank (Chile) se enfocará en el crecimiento de clientes multinacionales y comercio internacional agregando nuevas relaciones con clientes o intensificando las relaciones existentes dentro del apetito de riesgo. Además, HSBC Bank (Chile) ampliará la oferta de productos en “global payment services and trade finance”. A pesar de una economía estancada, esto debería llevar a aumentar los saldos de los clientes. Sin embargo, la reducción de las tasas de interés y la inflación agregarán presión sobre el margen NII de HSBC Bank (Chile), presionando la línea de ingresos a pesar de los saldos crecientes. Se espera que los costos sean estables ya que las inversiones se autofinanciarán debido a la eficiencia y el ahorro de costos.

Las acciones anteriores deberían conducir a un ROE superior al 15% y se planea mantener los índices de capital siempre por encima del 12% para permitir un crecimiento sostenible a la luz de las reglas de Basilea III introducidas recientemente.

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	crecimiento de 10%	crecimiento de economía y actividad internacional de sus clientes
Ingresos	Ligeramente más bajo	alta volatilidad e incremento en TPM
Costos	constante	inflación, tipo de cambio y inversiones en canales digitales y mejoras
ROE	>15%	actividad económica, volatilidad y TPM
CET1	arriba de 12%	desempeño, dividendos y desarrollo de APR

V MEDICIÓN DE RENDIMIENTO E INDICADORES

	Marzo 2023		Diciembre 2022	
Capital Regulatorio Mínimo	12%	19,18%	12%	19,15%

Durante 2023 los indicadores el banco van en línea con el presupuestado.

El nivel de capital se manejó en forma conservadora a la luz de las reglas de Basilea III introducidas recientemente.

La calidad de la cartera se mantiene alta por el enfoque en clientes internacionales de alta calidad crediticia.