



HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 30 de junio de 2023



INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 25 de julio de 2023

Señores
Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Hemos revisado la presentación del Informe Financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de HSBC Bank (Chile), tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2023 y por los periodos de tres y seis meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 25 de julio de 2023, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios y que incluyó un párrafo de otros asuntos referida al alcance de nuestra revisión sobre la información financiera comparativa.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Profesional

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de HSBC Bank (Chile), nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.



Santiago, 25 de julio de 2023
HSBC Bank (Chile)
2

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2023 requiere que la Administración de HSBC Bank (Chile) interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres.

Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de HSBC Bank (Chile) debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero “Comentarios de la Gerencia y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros intermedios de HSBC Bank (Chile) y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de HSBC Bank (Chile) sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

DocuSigned by:

86EE42446B254F8...
Claudio Gerdtzen S.
RUT:12.264.594-0

PricewaterhouseCoopers

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 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 y cuya actividad principal está asociada 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 \$3.0 tn 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 diciembre 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 diciembre 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

IMACEC preliminar del 23 de MAYO cayó 2%, explicado por una caída en Minería y en menor medida en Comercio. La Producción de Bienes cayó 2,7% (impulsada por Minería), el Comercio -4,2% (impulsado por todos los componentes principalmente por las actividades minoristas). Servicios sin variación - Servicios Personales y Empresariales compensan la caída en Transporte. En cuanto a los demás indicadores, la caída fue en todos ellos, IPI -4,5%, IPMan -1,2%, IPmin -9,2% e IPEGA -0,2%.

La tasa de desempleo para el trimestre móvil MAR-MAY23 alcanzó 8,5%, +0,7p.p. ia, impulsado por el aumento de la fuerza laboral +2,8%, mientras que la población ocupada creció 2%. Por sectores económicos, la expansión de la población ocupada estuvo influenciada por Salud +10,4%, Comercio +3,7% y Transporte +8,7%. En tanto, por categoría ocupacional el aumento se observó en ocupados formales +2,5% y por cuenta propia +6,9%. La tasa de informalidad alcanzó 27,4%, menos 0,1pp en LTM.

El IPC en JUN23 registró -0,2% variación mensual, 2,1% YTD y 7,6% LTM. De las doce categorías del IPC, siete fueron negativas, cuatro positivas y una nula. Los principales descensos en sus precios se dan en Ropa y Calzado -2,4% y Transporte -0,4%. Se registraron aumentos en Alimentos y Bebidas +0,3%.

A partir del 14 de julio, el dólar se ha desplomado esta semana, con una caída del 2,4% hasta el momento. Como resultado, las presiones inflacionarias en los EE. UU. están disminuyendo, cayendo al 3% año tras año. A partir de JUL17, el precio del dólar se desploma tras débiles cifras económicas en China, especialmente con un Producto Interno Bruto en el último trimestre. No obstante, el dólar pierde terreno desde el máximo del día, en medio de un renovado debilitamiento global de la moneda extranjera, donde las perspectivas de menores aumentos de las tasas de interés en los EE. UU. han ejercido presión a la baja sobre su moneda. Por otro lado, vemos que el metal rojo sigue apreciándose.

TPM, se mantuvo en 11,25% en la reunión del 23 de MAYO, decidido por unanimidad de sus integrantes. La inflación ha disminuido en varias economías. Sin embargo, los indicadores básicos siguen siendo altos, lo que indica riesgos en torno a su convergencia. Los principales bancos centrales volvieron a subir sus tipos de referencia. En este contexto, la Reserva Federal ha insinuado una posible pausa, mientras que el Banco Central Europeo ha señalado que se avecinan algunas subidas más. Las perspectivas de crecimiento mundial para este año siguen siendo débiles. Se espera un baja de tasas de interés de 50 a 100 bp en la próxima reunión.

(Información externa. Fuentes como Minuta de Política Monetaria, Estadísticas Económicas y Sociales - INE y Comisión Cooper de Chile – COCHILCO).

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 sinfín 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
 - o Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
 - o Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
 - o Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Wholesale Banking
 - o Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la Carbon neutralidad y una economía sustentable (ESG).
 - o Lending.
 - o Global Liquidity and Cash Management (GLCM).
 - o Global Trade and Receivable Finance (GTRF).

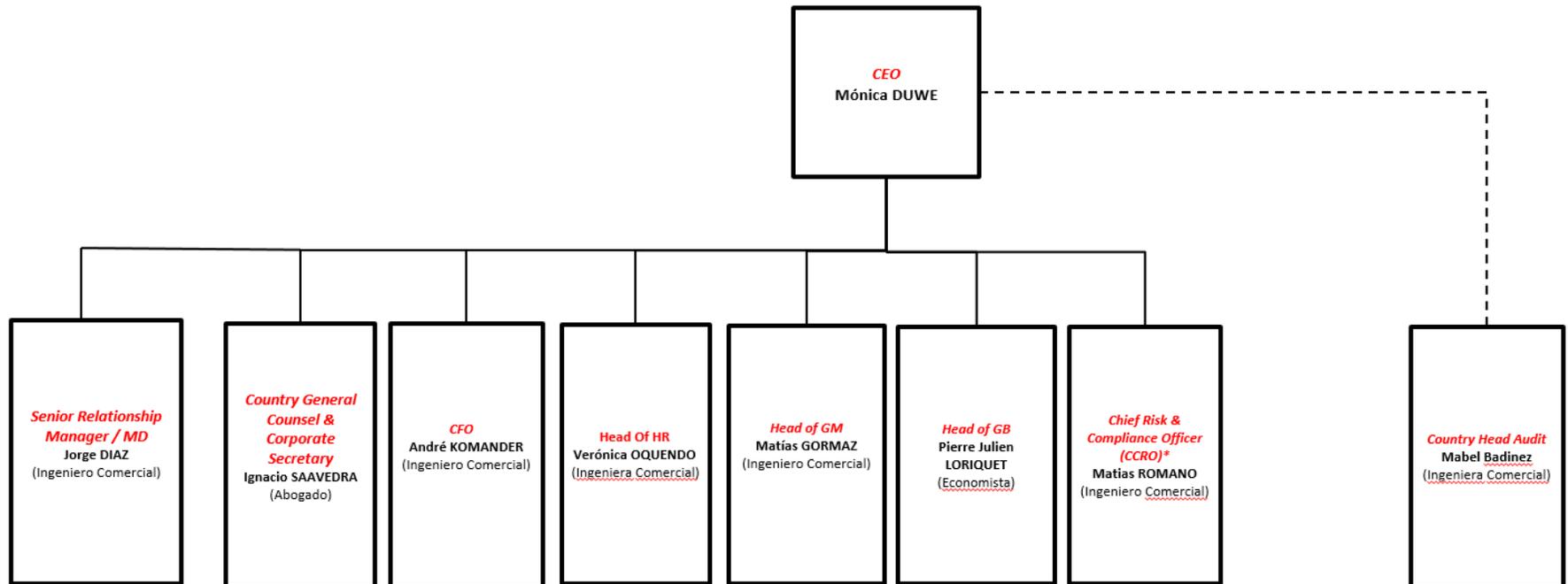
- CTLA (servicios de administración de deuda, incluyendo agende de garantía, de pago y de administración a favor de terceros (Loan Administration that includes Escrow, Collateral and Admin Agent)

d. Estructura del Banco y creación de valor

Estructura organizacional

El organigrama del Banco se presenta a continuación:

HSBC BANK Chile
Gerencia



*Durante el cuarto trimestre se fusionaron las funciones de riesgo y compliance.

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 GLCM 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.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	30-06-2023 MM\$	31-12-2022 MM\$	30-06-2023 MM\$	31-12-2022 MM\$
ACTIVOS				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	302.410	341.114	302.410	341.114
Contratos de derivados financieros	161.930	287.941	161.930	287.941
Instrumentos para negociación	140.480	53.173	140.480	53.173
Otros	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado	208.253	312.207	208.253	312.207
Instrumentos financieros de deuda	208.253	312.207	208.253	312.207
Otros	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	300.185	224.728	300.185	224.728
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	50.909	-	50.909	-
Adeudado por bancos	28.508	30.015	28.508	30.015
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	231.261	205.013	231.261	205.013
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	19	54	19	54
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	(10.512)	(10.354)	(10.512)	(10.354)
Inversiones en sociedades	270	270	270	270
Activos intangibles	16	32	16	32
Activos fijos	459	554	459	554
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	2.125	2.068	2.125	2.068
Impuestos corrientes	6.134	10.848	6.134	10.848
Impuestos diferidos	7.629	7.408	7.629	7.408
Otros activos	12.512	1.876	12.512	1.876
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	839.993	901.105	839.993	901.105

A continuación, se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 30 de junio de 2023	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Creditos en el		Total	Creditos en el		Total
	Pais	Exterior		Pais	Exterior	
Adeudado por bancos	28.526	-	28.526	19	-	19
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería						
Fruticultura Silvicultura	3.491	-	3.491	9	-	9
Pesca	8.996	-	8.996	20	-	20
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	1	-	1	0	-	0
Industria Manufacturera de productos;	9.348	-	9.348	400	-	400
Alimenticios, bebidas y tabaco	6.373	1.694	8.067	265	1	266
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	3.093	-	3.093	216	-	216
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.561	563	5.124	116	0	117
Electricidad, gas y agua	34.401	-	34.401	158	-	158
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	9.447	-	9.447	850	-	850
Comercio por mayor	47.805	-	47.805	3.797	-	3.797
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	9.902	-	9.902	173	-	173
Transporte y almacenamiento	19.058	-	19.058	1.563	-	1.563
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	43.970	-	43.970	627	-	627
Servicios empresariales	28.559	-	28.559	2.317	-	2.317
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	229.004	2.257	231.261	10.511	1	10.512
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	19	-	19	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	73.477	-	73.477	2.389	-	2.389

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
	Pais	Exterior		Pais	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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

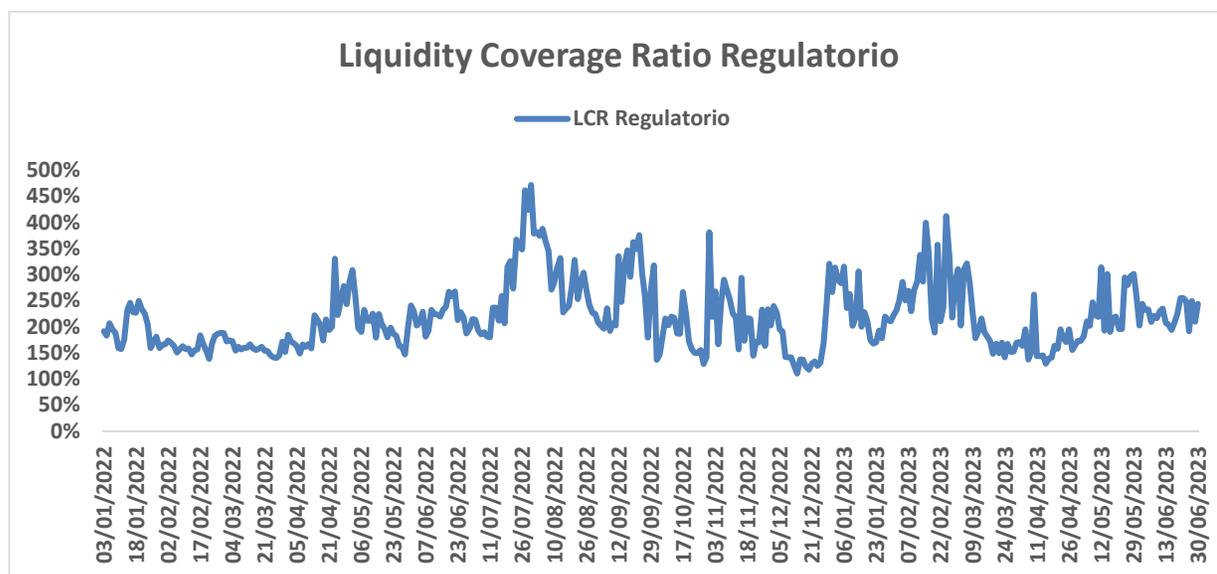
Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

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

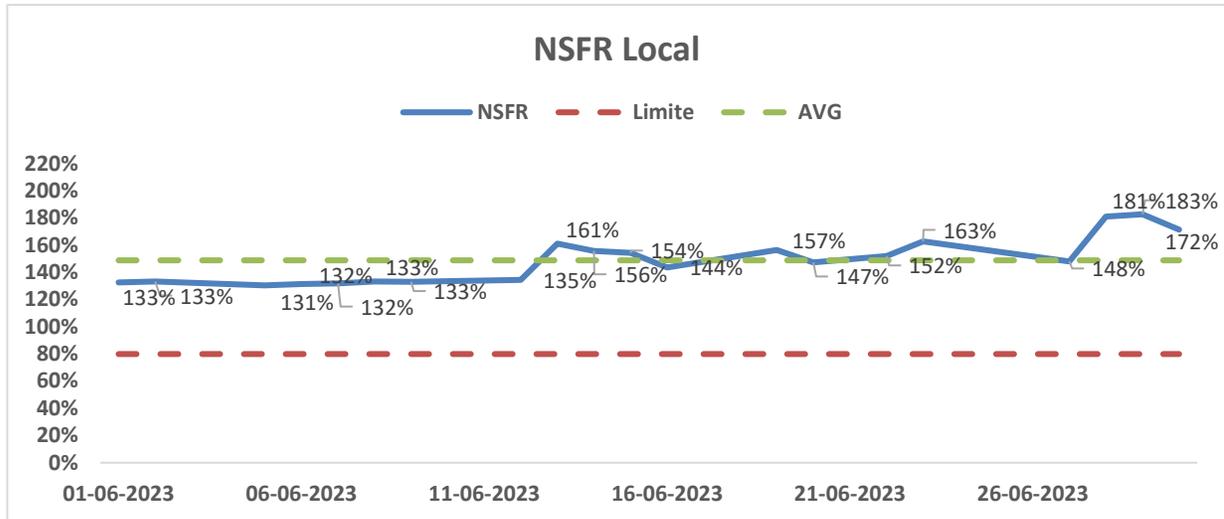
Razón de cobertura de liquidez

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 diciembre 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% se acuerdo a la regulación local y 80% según métricas internas.



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 descálces 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con los límites y regulaciones normativas:

Límites regulatorios

Al 30 de junio de 2023

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	923
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(874)</u>
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	<u>(782)</u>
Descalce (gastos menos ingresos)	130
Descalce afecto a margen	
Límites	130
Una vez el capital	108
Dos veces el capital	
Excedente	238

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal.

Al 30 junio de 2023		Plazo								
Flujos en Moneda Nacional		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
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$							
Fondos disponibles	52.700	-	-	-	-	-	-	-	-	52.700
Inversiones financieras a valor mercado	156.000	-	-	-	-	-	-	-	-	156.000
Créditos comerciales	14.085	1.243	18.568	4.943	10.756	22.350	13.474	19.988	7.639	105.407
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.639
Créditos de consumo	-	-	2	2	2	3	5	5	-	19
Otras operaciones activas o compromisos	135.283	-	-	-	-	-	-	-	-	135.283
Contratos de derivados	109.252	151.842	130.986	101.496	61.725	167.451	107.280	444.630	-	1.274.662
Total activo	467.320	153.085	149.556	106.441	72.483	189.804	120.759	472.262	-	1.731.710
Obligaciones a la vista	233.640	-	-	-	-	-	-	-	-	233.640
Obligaciones con otros bancos del país	50.412	-	-	-	-	-	-	-	-	50.412
Depósitos y captaciones a plazo	37.367	3.961	5.567	15.829	-	28.616	400	34.138	-	125.878
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	19.853	-	-	-	-	-	-	-	-	19.853
Otras obligaciones o compromisos	107.045	-	-	-	-	-	-	-	-	107.045
Contratos de derivados	266.779	241.996	61.706	36.790	52.854	129.980	101.694	464.795	-	1.356.594
Total pasivo	715.096	245.957	67.273	52.619	52.854	158.596	102.094	498.933	-	1.893.422
Descalce neta	(247.776)	(92.872)	82.283	53.822	19.629	31.208	18.665	(26.671)	-	(161.712)
Descalce neta acumulada	(247.776)	(340.648)	(258.365)	(204.543)	(184.914)	(153.706)	(135.041)	(161.712)	-	
Al 30 junio de 2023		Plazo								
Flujos en Moneda Extranjera		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
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$							
Fondos disponibles	36.806	-	-	-	-	-	-	-	-	36.806
Inversiones financieras a valor mercado	31.668	-	-	-	-	-	-	-	-	31.668
Créditos comerciales	2.834	5.402	5.968	22.444	3.236	21.343	28.670	36.325	-	126.222
Otras operaciones activas o compromisos	408.497	-	-	-	-	-	-	-	-	408.497
Contratos de derivados	260.706	235.938	101.177	67.715	40.418	33.856	33.767	201.902	-	975.479
Total activo	740.511	241.340	107.145	90.159	43.654	55.199	62.437	238.227	-	1.578.672
Obligaciones a la vista	80.401	-	-	-	-	-	-	24.057	-	104.458
Obligaciones con otros bancos del país	44.088	-	-	-	-	-	-	-	-	44.088
Depósitos y captaciones a plazo	95.534	7.933	26.391	9.899	23.636	-	-	-	-	163.393
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	224.978	-	-	-	-	-	-	-	-	224.978
Contratos de derivados	110.090	159.068	160.698	139.960	50.173	76.900	39.870	185.330	-	922.089
Total pasivo	555.091	167.001	187.089	149.859	73.809	76.900	63.927	185.330	-	1.459.006
Descalce neta	185.420	74.339	(79.944)	(59.700)	(30.155)	(21.701)	(1.490)	52.897	-	119.666
Descalce neta acumulada	185.420	259.759	179.815	120.115	89.960	68.259	66.769	119.666	-	
Al 30 junio de 2023		Plazo								
Flujos Consolidados		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
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$							
Fondos disponibles	89.506	-	-	-	-	-	-	-	-	89.506
Inversiones financieras a valor mercado	187.668	-	-	-	-	-	-	-	-	187.668
Créditos comerciales	16.919	6.645	24.536	27.387	13.992	43.693	42.144	56.313	-	231.629
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	7.639	-	7.639
Créditos de consumo	-	-	2	2	2	3	5	5	-	19
Otras operaciones activas o compromisos	543.780	-	-	-	-	-	-	-	-	543.780
Contratos de derivados	369.958	387.780	232.163	169.211	102.143	201.307	141.047	646.532	-	2.250.141
Total activo	1.207.831	394.425	256.701	196.600	116.137	245.003	183.196	710.489	-	3.310.382
Obligaciones a la vista	314.041	-	-	-	-	-	-	24.057	-	338.098
Obligaciones con otros bancos del país	94.500	-	-	-	-	-	-	-	-	94.500
Depósitos y captaciones a plazo	132.901	11.894	31.958	25.728	23.636	28.616	400	34.138	-	289.271
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	19.853	-	-	-	-	-	-	-	-	19.853
Otras obligaciones o compromisos	332.023	-	-	-	-	-	-	-	-	332.023
Contratos de derivados	376.860	401.064	222.404	176.750	103.027	206.880	141.564	650.125	-	2.278.683
Total pasivo	1.270.187	412.958	254.362	202.478	126.663	235.496	166.021	684.263	-	3.352.428
Descalce neta	(62.356)	(18.533)	2.339	(5.878)	(10.526)	9.507	17.175	26.226	-	(42.046)
Descalce neta acumulada	(62.356)	(80.889)	(78.550)	(84.428)	(94.954)	(85.447)	(68.272)	(42.046)	-	

Al 31 diciembre de 2022
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\$	Más de 1 año MM\$	
Fondos disponibles	7.384	-	-	-	-	-	-	-	7.384
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	333.961	68.327	98.267	96.330	64.159	179.656	613.170	1.543.281
Total pasivo	283.869	394.523	108.350	138.872	96.330	67.850	179.656	642.491	1.911.941
Descalce neta	(47.388)	(260.061)	112.249	(43.835)	40.772	40.410	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 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\$	Más de 1 año MM\$	
Fondos disponibles	291.060	-	-	-	-	-	-	-	291.060
Inversiones financieras a valor mercado	33.234	-	-	-	-	-	-	-	33.234
Créditos comerciales	1.734	2.568	3.039	18.270	18.275	5.981	21.458	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	53.014	48.106	203.996	1.031.034
Total activo	488.946	359.707	58.539	238.398	40.973	58.995	69.564	244.186	1.559.308
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	49.714	194.792	868.928
Total pasivo	186.241	198.066	228.463	271.578	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 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\$	Más de 1 año 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 junio 2023 y 2022:

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés PVBP MM\$

Cifras en MM\$

	30/06/2023	Límite	Promedio	Max	Min
Total	38	265	60	77	34
Libro negociación	18	96	12	21	1
Libro disponible para la venta	52	120	55	60	51

	30/06/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	34	304	42	66	26
Libro negociación	25	120	11	27	2
Libro disponible para la venta	72	221	74	87	69

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Valor en Riesgo (VaR) MM\$

Cifras en MM\$

	30/06/2023	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.543	3.211	1.640	2.082	1.223
Libro negociación	693	1.806	604	878	53
Tasa de interés	719	1.605	564	855	62
Tipo de cambio	46	1.204	186	677	-

	30/06/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.149	3.680	1.173	1.546	1.031
Libro negociación	676	2.070	314	676	121
Tasa de interés	526	1.426	278	601	82
Tipo de cambio	382	1.380	109	493	1

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 30 de Junio de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	2.382.062	2.380.022	2.040	1.811.937	1.812.353	(416)
CHF	51.616	51.584	32	51.542	51.539	3
EUR	227.509	227.495	14	220.448	220.445	3
GBP	75.950	75.908	42	74.455	74.453	2
JPY	6.082	6.084	(2)	6.073	6.072	1
CAD	2.969	2.954	15	2.108	2.108	-
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	9	9	-	9	9	-
SEK	8.777	8.763	14	8.758	8.753	5
HKD	660	660	-	493	491	2
SGD	21	21	-	21	21	-
AUD	20.757	20.749	8	20.201	20.198	3
NZD	132	131	1	136	136	-
MXN	12.919	12.897	22	12.925	12.921	4
COP	4.264	4.228	36	4.205	4.205	-
PEN	612	609	3	612	609	3
BRL	43.759	43.757	2	43.569	43.569	-
ZAR	15	15	-	26	16	10
CNH	86.827	86.866	(39)	83.615	83.638	(23)
CNY	26.015	25.976	39	25.990	25.974	16
TWD	167	167	-	169	165	4
KRW	109	110	(1)	108	107	1
IDR	48	48	-	47	47	-
INR	50	50	-	-	-	-
RUB	93	96	(3)	-	-	-
ARS	3	3	-	3	3	-
Totales	2.951.425	2.949.202	2.223	2.367.450	2.367.832	(382)

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) 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\$	30/06/2023	31/12/2022
APR de Mercado	93,901	75,733
APR Operacional	74,136	88,228
APR de Crédito	399,698	432,275
Total APR	567,735	596,236

	30/06/2023		31/12/2022	
	MM\$	Razon	MM\$	Razon
Capital Basico / Capital Ordinario Nivel 1	121,080	21.33%	114,885	19.27%
Patrimonio Efectivo Neto	121,080	21.33%	114,885	19.27%

Activos ponderados por riesgo (APR), capital básico/capital ordinario nivel 1 y patrimonio efectivo neto consolidados al 30 de junio 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 87 empleados al 30 de junio de 2023.

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\$)	Junio 2023	Junio 2022
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.018	8.338
Ingreso neto por comisiones	1.552	834
Resultado de operaciones financieras	17.524	12.234
Otros ingresos operacionales	260	1.642
Gastos operacionales	(7.834)	(8.366)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	17.520	14.682
Pérdidas crediticias	(1.032)	(1.912)
Resultado Neto (antes de impuestos)	16.488	12.770

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de junio 2023 muestra una ganancia de CLP mm 16.488 (30% mejor que 2021).

Los ingresos por intereses y reajustes se mantienen a un alto nivel por el aumento de la TPM y su efecto positivo en el negocio de Cash Management, pero en total se generó una baja por el impacto de menos inflación en el libro de disponible para la venta.

El resultado de neta de operaciones financieros tiene también un incremento debido a la alta volatilidad del tipo de cambio.

El total de gastos se encuentra inferior al año anterior asociado a un manejo estricto de los gastos en el primer semestre.

La disminución en el monto de Pérdidas crediticias, en relación al igual periodo de año anterior, corresponde a un manejo de en este rubro.

El banco se encuentra con un RoE de 21,8%, en el lugar RoE de 25.52% del año pasado, por igual periodo.

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 Global Markets y Liquidity & Cash Management 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:

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

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 “liquidity and cash management 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.

V MEDICIÓN DE RENDIMIENTO E INDICADORES

	Junio 2023		Diciembre 2022	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Montos en (MM\$)				
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,2%	5,5% -6,5%	4,7%
ROE	>10%	20,8%	>10%	14,8%
Capital Regulatorio Mínimo	12%	21,33%	12%	19,15%

Durante 2023 los indicadores presupuestados por el banco fueron altamente superados, especialmente en rentabilidad RoE de 21,8%. Como se explicó anteriormente la fuerte subida de tasa de interés benefició los balances de “Cash management” en combinación con un fuerte resultado en operaciones financieras dado la volatilidad apoyo el resultado.

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.