



**HSBC BANK (CHILE)**

Comentarios de la Gerencia al 31 de marzo de 2024

## 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](http://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 corporativos e institucionales internacionales. HSBC Bank Chile es parte del grupo HSBC domiciliado en Inglaterra con activos de \$3.0 tn y operaciones en 62 países. HSBC es una de las organizaciones de servicios financieros más grandes del mundo, con más de 40 millones de clientes y aproximadamente 219.000 empleados. Contamos con aproximadamente 180.000 accionistas en 126 países.

Dados su enfoque en clientes internacionales HSBC tiene una participación de mercado 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 Bancos para incorporar los cambios introducidos por el International Accounting Standards Board 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

El índice mensual de actividad económica sorprendió en diciembre con una baja de 1%. Esto llevo a que el Producto Interno bruto se contrajera 0.2% en 2023

La variación anual del Imacec fue explicada en gran medida por la producción de bienes y el comercio los cuales tuvieron una contracción de 3.2% y 3.8% respectivamente.

La inflación incrementó 0.4% sorprendiendo al mercado que esperaba 0%. Con esto la inflación anualizada quedo en 3.9% situándose en dentro del rango meta del Banco Central.

El mercado espera que la inflación a uno y dos años plazos siga bajo el 3%, la Tasa de Política Monetaria terminó el año en 8.25%.

Dado lo anterior, esperamos que en las próximas reuniones continúe la tendencia a la baja en la TPM, llegando a la tasa neutral en 2024.

El USDCLP termino el año en \$880, creemos que la tendencia depreciativa del peso continuara durante el 2024.

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

Nuestros productos incluyen:

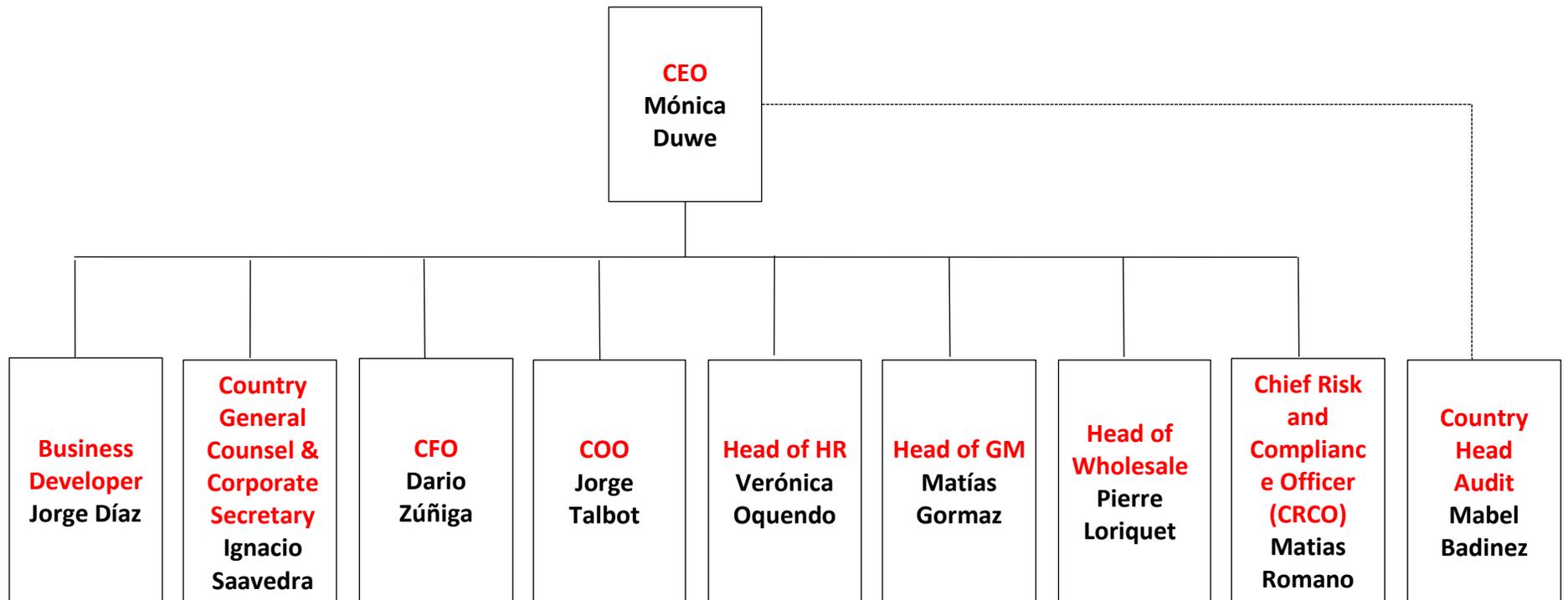
- MSS
  - Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
  - Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
  - Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Wholesale Banking
  - Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la Carbono neutralidad y una economía sustentable (ESG).
  - Préstamos Bancarios en CLP o USD a diversos plazos
  - Global Payment Systems (GPS).
  - Global Trade and Receivable Finance (GTRF).
  - CTLA; servicios de administración de deuda, incluyendo agente 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

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 las decisiones estratégicas hasta las interacciones cotidianas con los clientes y entre ellos. Nuestros valores están enraizados en la historia, el patrimonio y el carácter de HSBC, y nos ayudan a cumplir nuestro propósito:

#### Valoramos la diferencia.

- Nacimos hablando diferentes idiomas. Nos fundamos en la fuerza de diferentes experiencias, atributos y voces; son parte integral de lo que somos y de cómo trabajamos.
- Cuanto mayor sea nuestra empatía y diversidad, mejor reflejaremos los mundos de nuestros clientes y comunidades, y mejor podremos servirles.
- Así que defendemos la inclusión. Escuchamos. Eliminamos barreras. Y buscamos puntos de vista diferentes a los nuestros.

#### Avanzamos juntos

- Ofrecemos a nuestros clientes una gama única de oportunidades.
- Y sólo podemos cumplir la promesa completa de esto estando verdaderamente conectados más allá de las fronteras. Con nuestros clientes y socios. Juntos como colegas y como organización.
- Así que colaboramos más allá de las fronteras. Rompemos los silos. Confiamos y nos apoyamos mutuamente. Y, cuando sea necesario, salir del camino de los demás.
- Juntos, hacemos posible lo que no podemos hacer solos.

#### Asumimos la responsabilidad

- Lo que hacemos tiene un impacto real en la vida de las personas, las comunidades y el planeta. Nos tomamos en serio esta responsabilidad.
- Nos fijamos altos estándares y cada uno es responsable de nuestras acciones. Siempre usamos el buen juicio y si algo no se siente bien, como colegas hablamos y actuamos.

- Construimos para mañana, hoy. Sólo tenemos éxito si adoptamos una perspectiva a largo plazo, y nos concentramos en los intereses sostenibles de nuestros clientes, inversores y el planeta que todos compartimos.

Hacemos que las cosas sucedan

- Creamos valor para nuestros clientes e inversionistas siempre avanzando y haciendo que las cosas sucedan.
- Somos emprendedores: probamos cosas nuevas, aprendemos y mejoramos, y asumimos riesgos inteligentes.
- Somos dinámicos: rechazamos la mediocridad. Nos movemos a buen ritmo.
- Somos decisivos: tomamos decisiones claras y acciones audaces.
- Y mantenemos nuestra palabra: siempre hacemos lo que prometemos.

### Nuestra estrategia

Nuestra estrategia respalda nuestra ambición de ser el socio financiero internacional preferido por nuestros clientes.

Estamos haciendo grandes progresos tanto en las iniciativas de crecimiento como en las de transformación de nuestros cuatro pilares estratégicos.

Concéntrese en nuestras fortalezas

Para lograr nuestra ambición, estamos priorizando nuestros esfuerzos e invirtiendo para el futuro. Nuestro objetivo es:

- Ser el líder global en flujos bancarios transfronterizos alineados con los principales corredores comerciales y de capital
- Liderar el mundo en el servicio a empresas de nivel medio a nivel mundial
- Conviértase en líder del mercado en gestión de la riqueza, con especial énfasis en Asia Invertir a escala nacional donde la oportunidad de HSBC es mayor

Digitalizar a escala

A medida que las personas llevan vidas cada vez más vidas digitales, nosotros:

- Crear y ofrecer experiencias digitales rápidas y fáciles a nuestros clientes
- Asociarse con innovadores de tecnología para permitir nuevos beneficios para los clientes
- Garantizar que nuestro banco sea resistente y seguro
- Ejecutar con velocidad y automatización a escala

Impulsar el crecimiento

Estamos invirtiendo en el desarrollo de nuestra gente. Queremos:

- Inspirar una cultura dinámica donde los mejores quieran trabajar
- Fomentar una cultura inclusiva que fomente la diversidad
- Ayudar a los colegas a desarrollar habilidades para el futuro
- Ser una organización más sencilla, ágil y eficaz

Transición a neto-cero

Queremos hacer algo más que simplemente desempeñar nuestro papel en la transición hacia un mundo más sostenible. Nos hemos comprometido a:

- Convertirse en un banco neto-cero
- Apoyar a nuestros clientes en la transición a un futuro con bajas emisiones de carbono, especialmente en las industrias con problemas de carbono
- Acelerar nuevas soluciones climáticas
- Inspirar a nuestros clientes a invertir para apoyar en el cambio positivo

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 (EXCO), el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos (RMM), el Comité de Auditoría Interna 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

ACTIVOS	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	469.760	174.618	469.760	174.618
Contratos de derivados financieros	236.479	126.240	236.479	126.240
Instrumentos para negociación	233.281	48.378	233.281	48.378
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	194.393	190.677	194.393	190.677
Instrumentos financieros de deuda	194.393	190.677	194.393	190.677
Activos financieros a costo amortizado	357.222	366.623	357.222	366.623
Instrumentos financieros de deuda	114.654	107.892	114.654	107.892
Adeudado por bancos	34.934	30.924	34.934	30.924
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	217.507	237.394	217.507	237.394
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	15	19	15	19
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	(9.888)	(9.606)	(9.888)	(9.606)
Inversiones en sociedades	270	270	270	270
Activos intangibles	45	16	45	16
Activos fijos	468	459	468	459
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	1.495	1.482	1.495	1.482
Impuestos corrientes	8.943	8.376	8.943	8.376
Impuestos diferidos	6.214	6.574	6.214	6.574
Otros activos	33.143	10.344	33.143	10.344
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.071.953</b>	<b>759.439</b>	<b>1.071.953</b>	<b>759.439</b>

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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de marzo de 2024	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
<b>Adeudado por bancos</b>	34.956	-	34.956	(22)	-	(22)
<b>Colocaciones comerciales</b>	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	4.191	-	4.191	(4)	-	(4)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	5.131	-	5.131	(219)	-	(219)
Alimenticios, bebidas y tabaco	8.884	-	8.884	(330)	-	(330)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	13.929	-	13.929	(151)	-	(151)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	5.399	-	5.399	(117)	-	(117)
Electricidad, gas y agua	14.214	-	14.214	(31)	-	(31)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	13.343	-	13.343	(570)	-	(570)
Comercio por mayor	56.709	-	56.709	(3.931)	-	(3.931)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	9.973	-	9.973	(175)	-	(175)
Transporte y almacenamiento	15.436	-	15.436	(1.261)	-	(1.261)
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	33.627	-	33.627	(284)	-	(284)
Servicios empresariales	35.436	1.235	36.671	(2.762)	(53)	(2.815)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>216.272</b>	<b>1.235</b>	<b>217.507</b>	<b>(9.835)</b>	<b>(53)</b>	<b>(9.888)</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Colocaciones de consumo</b>	15	-	15	-	-	-
<b>Exposición por créditos contingentes</b>	<b>105.685</b>	-	<b>105.685</b>	<b>(3.524)</b>	-	<b>(3.524)</b>

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de diciembre de 2023	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
<b>Adeudado por bancos</b>	30.943	-	30.943	(19)	-	(19)
<b>Colocaciones comerciales</b>	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	3.735	-	3.735	(3)	-	(3)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	9.467	-	9.467	(405)	-	(405)
Alimenticios, bebidas y tabaco	2.634	-	2.634	(113)	-	(113)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	12.752	-	12.752	(176)	-	(176)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.797	-	4.797	(98)	-	(98)
Electricidad, gas y agua	28.801	-	28.801	(227)	-	(227)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	13.037	-	13.037	(557)	-	(557)
Comercio por mayor	51.567	-	51.567	(3.486)	-	(3.486)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	9.973	-	9.973	(175)	-	(175)
Transporte y almacenamiento	15.139	-	15.139	(1.237)	-	(1.237)
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	52.377	-	52.377	(464)	-	(464)
Servicios empresariales	31.949	1.166	33.115	(2.615)	(50)	(2.665)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>236.228</b>	<b>1.166</b>	<b>237.394</b>	<b>(9.556)</b>	<b>(50)</b>	<b>(9.606)</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Colocaciones de consumo</b>	19	-	19	-	-	-
<b>Exposición por créditos contingentes</b>	<b>81.022</b>	-	<b>81.022</b>	<b>(2.974)</b>	-	<b>(2.974)</b>



## (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.

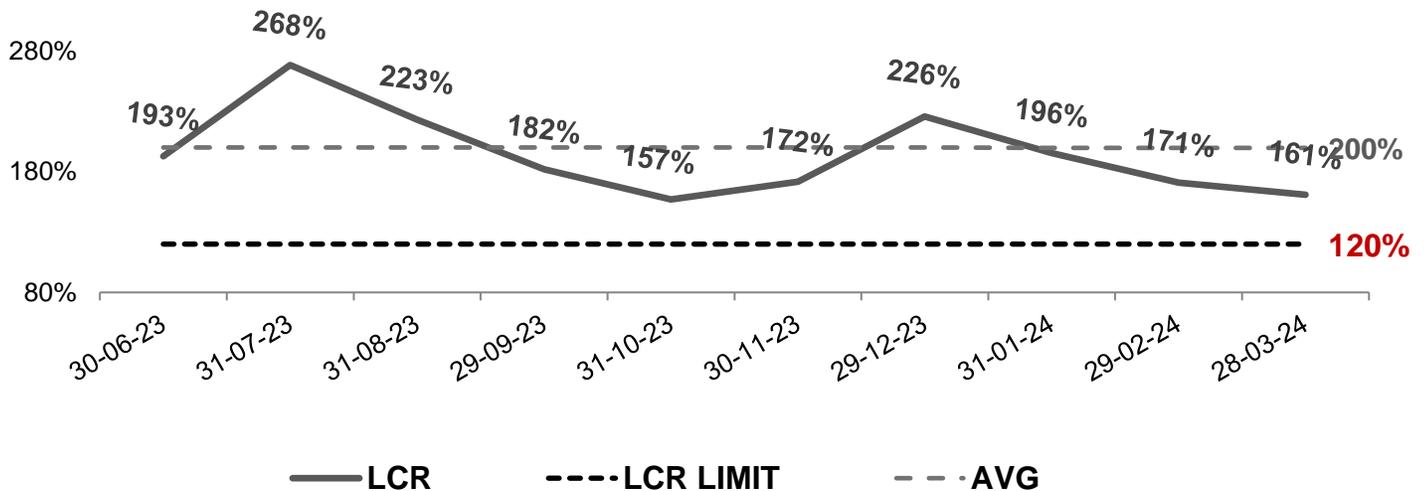
El Grupo HSBC en su política global de liquidez establece indicadores que buscan mantener un stock de activos líquidos de alta calidad suficientes para repagar pasivos definidos a la fecha de vencimiento. Complementariamente, el Grupo HSBC establece que el Banco debe mantener un análisis acucioso de 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; 120% limite interno. Este límite debe ser monitoreado de forma diaria.

## LCR - Evolution

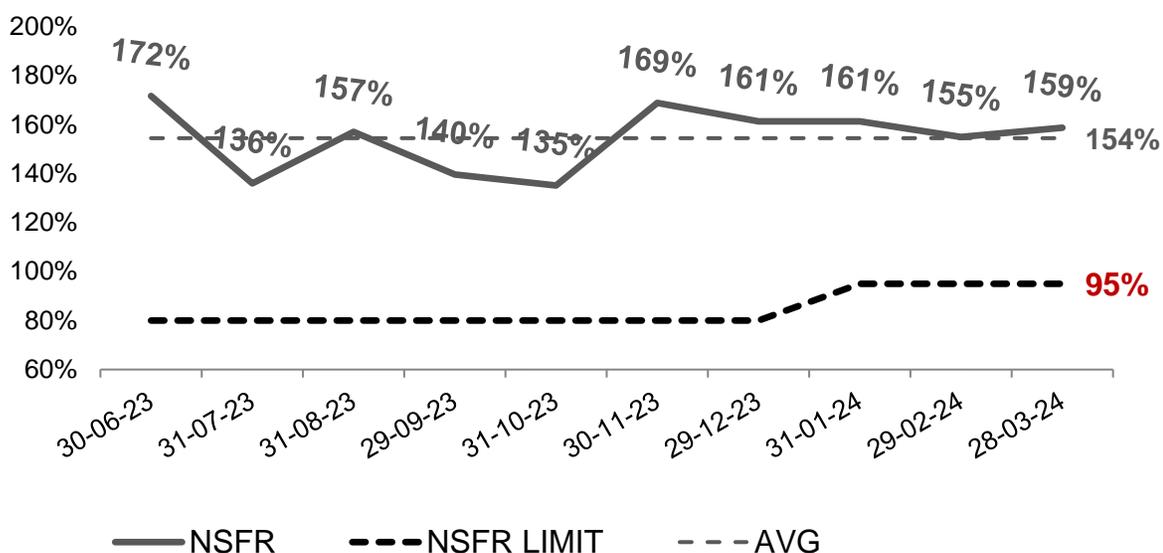


Ratios / Date	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	29/09/2023	31/10/2023	30/11/2023	29/12/2023	31/01/2024	29/02/2024	28/03/2024
LCR	193%	268%	223%	182%	157%	172%	226%	196%	171%	161%
LCR LIMIT	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%
AVG	200%	200%	200%	200%	200%	200%	200%	200%	200%	200%

## 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.

## NSFR Local - Evolution



Ratios / Date	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	29/09/2023	31/10/2023	30/11/2023	29/12/2023	31/01/2024	29/02/2024	28/03/2024
NSFR	172%	136%	157%	140%	135%	169%	161%	161%	155%	159%
NSFR LIMIT	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	95%	95%	95%
AVG	154%	154%	154%	154%	154%	154%	154%	154%	154%	154%

## 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 descalces 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 con los límites y regulaciones normativas:

### Al 31 marzo de 2024

<b>Moneda Extranjera</b>	<b>Hasta 30 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	405
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(417)
<b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>	<b>(12)</b>
<b>Descalce afecto a margen</b>	
<b>Límites</b>	<b>(12)</b>
Una vez el capital	151
Dos veces el capital	
<b>Excedente</b>	<b>139</b>

### Al 31 diciembre de 2023

<b>Moneda Extranjera</b>	<b>Hasta 30 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	421
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(562)
<b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>	<b>(141)</b>
<b>Descalce afecto a margen</b>	
<b>Límites</b>	<b>(141)</b>
Una vez el capital	146
Dos veces el capital	
<b>Excedente</b>	<b>5</b>

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras al 31 de diciembre 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.

Flujos en Moneda Nacional	Plazo al 31 de marzo de 2024								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	26.940	-	-	-	-	-	-	-	26.940
Inversiones financieras a valor mercado	222.586	-	-	-	-	-	-	-	222.586
Créditos comerciales	13	739	6.984	7.942	4.658	27.397	20.870	49.944	118.547
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	20.977	-	-	-	-	-	-	-	20.977
Créditos de consumo	-	-	1	-	2	2	5	3	14
Otras operaciones activas o compromisos	124.195	-	-	-	-	-	-	-	124.195
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>394.711</b>	<b>739</b>	<b>6.985</b>	<b>7.943</b>	<b>4.660</b>	<b>27.399</b>	<b>20.875</b>	<b>49.947</b>	<b>513.259</b>
Obligaciones a la vista	165.369	-	-	-	-	-	-	-	165.369
Obligaciones con otros bancos del país	56.726	-	-	-	-	-	-	-	56.726
Depósitos y captaciones a plazo	83.679	103.460	14.240	37	43	-	4.000	30.976	236.435
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	8.347	-	-	-	-	-	-	-	8.347
Otras obligaciones o compromisos	54.771	-	-	-	-	-	-	-	54.771
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>368.892</b>	<b>103.460</b>	<b>14.240</b>	<b>37</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>	<b>30.976</b>	<b>521.648</b>
<b>Descalce neta</b>	25.819	(102.721)	(7.255)	7.906	4.617	27.399	16.875	18.971	(8.389)
<b>Descalce neta acumulada</b>	25.819	(76.902)	(84.157)	(76.251)	(71.634)	(44.235)	(27.360)	(8.389)	

Flujos en Moneda Extranjera	Plazo al 31 de marzo de 2024								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	168.307	-	-	-	-	-	-	-	168.307
Créditos comerciales	49	3.969	-	1.861	10.419	25.593	15.782	42.495	100.168
Otras operaciones activas o compromisos	232.434	-	-	-	-	-	-	-	232.434
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>400.790</b>	<b>3.969</b>	<b>-</b>	<b>1.861</b>	<b>10.419</b>	<b>25.593</b>	<b>15.782</b>	<b>42.495</b>	<b>500.909</b>
Obligaciones a la vista	103.336	-	-	-	-	-	-	-	103.336
Obligaciones con otros bancos del país	9.072	-	-	-	-	-	-	-	9.072
Depósitos y captaciones a plazo	36.432	40.167	102.250	54.004	49.153	2.406	-	-	284.412
Otras obligaciones o compromisos	125.421	-	-	-	-	-	-	-	125.421
Contratos de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Total pasivo</b>	<b>274.261</b>	<b>40.167</b>	<b>102.250</b>	<b>54.004</b>	<b>49.153</b>	<b>2.406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>522.242</b>
<b>Descalce neta</b>	126.529	(36.198)	(102.250)	(52.143)	(38.734)	23.187	15.782	42.495	(21.332)
<b>Descalce neta acumulada</b>	126.529	90.331	(11.919)	(64.062)	(102.796)	(79.609)	(63.827)	(21.332)	

Flujos en Moneda Nacional	Plazo al 31 de diciembre de 2023								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	183.275	-	-	-	-	-	-	-	183.275
Inversiones financieras a valor mercado	212.695	-	-	-	-	-	-	-	212.695
Créditos comerciales	1.525	6.205	11.828	2.873	4.308	15.046	30.723	38.564	111.072
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	20.977	-	-	-	-	-	-	-	20.977
Créditos de consumo	-	-	1	1	2	5	6	5	20
Otras operaciones activas o compromisos	63.761	-	-	-	-	-	-	-	63.761
Contratos de derivados	14.065	19.965	11.074	2.850	4.832	5.708	4.916	-	63.410
<b>Total activo</b>	<b>496.298</b>	<b>26.170</b>	<b>22.903</b>	<b>5.724</b>	<b>9.142</b>	<b>20.759</b>	<b>35.645</b>	<b>38.569</b>	<b>655.210</b>
Obligaciones a la vista	236.253	-	-	-	-	-	-	-	236.253
Obligaciones con otros bancos del país	54.991	-	-	-	-	-	-	-	54.991
Depósitos y captaciones a plazo	138.350	6.559	15.390	37	400	-	4.000	30.708	195.444
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	10.628	-	-	-	-	-	-	-	10.628
Otras obligaciones o compromisos	14.037	-	-	-	-	-	-	-	14.037
Contratos de derivados	7.102	10.909	11.774	8.099	7.492	6.616	6.177	-	58.169
<b>Total pasivo</b>	<b>461.361</b>	<b>17.468</b>	<b>27.164</b>	<b>8.136</b>	<b>7.892</b>	<b>6.616</b>	<b>10.177</b>	<b>30.708</b>	<b>569.522</b>
<b>Descalce neta</b>	34.937	8.702	(4.261)	(2.412)	1.250	14.143	25.468	7.861	85.688
<b>Descalce neta acumulada</b>	34.937	43.639	39.378	36.966	38.216	52.359	77.827	85.688	

Flujos en Moneda Extranjera	Plazo al 31 de diciembre de 2023								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	219.117	-	-	-	-	-	-	-	219.117
Créditos comerciales	-	2.119	44	5.743	9.116	31.907	31.827	38.519	119.275
Otras operaciones activas o compromisos	170.118	-	-	-	-	-	-	-	170.118
Contratos de derivados	6.510	9.695	13.691	12.479	8.338	2.775	9.341	-	62.829
<b>Total activo</b>	<b>395.745</b>	<b>11.814</b>	<b>13.735</b>	<b>18.222</b>	<b>17.454</b>	<b>34.682</b>	<b>41.168</b>	<b>38.519</b>	<b>571.339</b>
Obligaciones a la vista	233.191	-	-	-	-	-	-	-	233.191
Obligaciones con otros bancos del país	18.791	-	-	-	-	-	-	-	18.791
Depósitos y captaciones a plazo	62.901	45.114	81.282	1.835	-	-	-	-	191.132
Otras obligaciones o compromisos	68.463	-	-	-	-	-	-	-	68.463
Contratos de derivados	15.336	21.821	15.084	6.769	5.514	3.068	10.055	-	77.648
<b>Total pasivo</b>	<b>398.682</b>	<b>66.935</b>	<b>96.366</b>	<b>8.604</b>	<b>5.514</b>	<b>3.068</b>	<b>10.055</b>	<b>-</b>	<b>589.225</b>
<b>Descalce neta</b>	(2.937)	(55.121)	(82.631)	9.618	11.940	31.614	31.113	38.519	(17.885)
<b>Descalce neta acumulada</b>	(2.937)	(58.058)	(140.689)	(131.071)	(119.131)	(87.517)	(56.404)	(17.885)	

### (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 al 31 de marzo de 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

	31/03/2024				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	42	324	37	53	18
Libro negociación	33	118	24	41	14
Libro disponible para la venta	47	206	50	57	47

	31/12/2023				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	37	288	53	83	34
Libro negociación	15	105	19	35	9
Libro disponible para la venta	50	131	52	59	50

Al 31 de marzo de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

	31/03/2024				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	2.467	4.426	2.750	3.601	764
Libro negociación	1.634	2.754	1.153	1.864	61
Tasa de interés	2.439	3.934	2.768	3.613	2.096
Tipo de cambio	499	1.475	247	754	2

	31/12/2023				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	2.348	3.933	2.292	3.182	1.963
Libro negociación	705	2.447	755	1.320	474
Tasa de interés	2.335	3.496	2.293	3.193	1.963
Tipo de cambio	43	1.311	93	469	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	31/03/2024			31/12/2023		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$
USD	2.778.201	2.787.366	(9.165)	3.266.731	3.264.746	1.985
CHF	51.910	51.828	82	51.792	51.700	92
EUR	383.000	392.976	(9.976)	400.311	400.406	(95)
GBP	60.132	60.120	12	74.317	74.432	(115)
JPY	6.142	6.089	53	6.086	6.085	1
CAD	3.900	3.911	(11)	3.831	3.836	(5)
NOK	9	9	-	9	9	-
SEK	8.770	8.763	7	8.770	8.763	7
HKD	902	926	(24)	812	868	(56)
SGD	21	21	-	21	21	-
AUD	21.190	21.174	16	21.727	21.710	17
NZD	129	129	-	136	135	1
MXN	13.195	13.178	17	13.170	13.159	11
COP	4.218	4.218	-	4.227	4.228	(1)
PEN	612	609	3	612	609	3
BRL	43.927	43.945	(18)	44.033	44.033	-
ZAR	15	15	-	15	15	-
CNH	88.328	88.327	1	87.767	87.627	140
CNY	26.118	26.459	(341)	25.982	26.103	(121)
TWD	178	172	6	172	171	1
KRW	109	110	(1)	109	110	(1)
IDR	48	48	-	48	48	-
INR	50	50	-	50	50	-
RUB	96	96	-	95	96	(1)
ARS	3	3	-	3	3	-
<b>Totales</b>	<b>3.491.203</b>	<b>3.510.542</b>	<b>(19.339)</b>	<b>4.010.826</b>	<b>4.008.963</b>	<b>1.863</b>

## Riesgo Operacional

HSBC define los riesgos no financieros u operacionales como el riesgo de sufrir una pérdida (directa o indirecta) derivado de personas, procesos, datos o sistemas (ya sea porque estos procesos, datos o sistemas son inadecuados o tienen falla), o eventos externos. Estos riesgos surgen durante las operaciones cotidianas y pueden impactar la administración de los riesgos financieros. Los riesgos no financieros u operacionales se exponen a pérdidas financieras directas, pobre calidad de servicio al cliente, comentarios adversos por parte de los medios de comunicación, la censura o multa normativa, riesgo reputacional, entre otros. El Banco se ve imposibilitado de eliminar los riesgos operacionales por la naturaleza de sus operaciones, pero para poder mitigarlos se tiene un marco de administración de riesgos con un sólido proceso de controles y una supervisión constante de estos. 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, entre otros.

En el Banco existe un Comité de Riesgo Operacional (Operational Risk Forum), que reporta al Comité de Riesgo RMM, que se reúne para discutir temas relevantes de riesgo y revisar la implementación efectiva del marco de administración de riesgo operacional dentro del apetito de riesgo aprobado. El marco asiste en definir una metodología estándar de evaluación de 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 su seguimiento y mejora continua de procesos y controles

### (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.

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
	MM\$	MM\$
APR de Mercado	139.275	132.619
APR Operacional	72.199	69.989
APR de Crédito	<u>472.337</u>	<u>398.495</u>
<b>Total APR</b>	<b><u>683.811</u></b>	<b><u>601.103</u></b>

	<u>31/03/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	MM\$	Razón	MM\$	Razón
Capital Básico	116.862	17,09%	115.043	19,14%
Capital Ordinario Nivel 1	151.188	22,11%	145.633	24,23%
Patrimonio Efectivo Neto	151.188	22,11%	145.633	24,23%

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

### Recursos Humanos

HSBC en Chile al 31 de marzo de 2024 tuvo 89 empleados activos.

Nuestro propósito justifica nuestra existencia: 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 colegas, nuestros inversionistas, nuestras comunidades y el planeta que compartimos.

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.

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. Entre algunos ejemplos de cómo garantizamos una cultura de diversidad e inclusión se encuentran los siguientes:

Trabajamos con nuestros socios reclutadores, lo que incluye a empresas especializadas, para mejorar la representación de los candidatos de grupos minoritarios.

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.

Todos los miembros de nuestro Comité Ejecutivo de Grupo, así como muchos de los integrantes de sus equipos, patrocinan activamente a los colegas de grupos con poca representación para ayudar a diversificar nuestro flujo de talentos.

Siempre que es posible, apoyamos a nuestros colaboradores con iniciativas de flexibilidad.

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 se centran en edad, discapacidad y salud mental, etnicidad, religión, género, comunidad LGBT+ y padres y cuidadores que trabajan. La octava red, Comunidades HSBC, consta de grupos formados sobre una variedad de temas, que incluyen trabajo flexible y conciencia plena. La perspectiva y las experiencias de las redes ayudan a informar los compromisos y las acciones que realizamos. En Chile los grupos activos son Genero y LGBT+.

Estamos facilitando el crecimiento y creando oportunidades para las personas dentro y fuera de HSBC. A través de nuestras sociedades de beneficencia y oportunidades de voluntariado, alentamos a las personas a compartir sus habilidades y crear un impacto positivo en la sociedad.

#### IV RESULTADOS Y PROYECCIONES

##### Resultados:

<b>Montos en (MM\$)</b>	<b>marzo 2024</b>	<b>marzo 2023</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.178	1.982
Ingreso neto por comisiones	1.100	553
Resultado de operaciones financieras	3.593	7.814
Otros ingresos operacionales	1.155	32
Gastos operacionales	(4.771)	(3.773)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	8.255	6.608
Pérdidas crediticias	(1.469)	(1.320)
<b>Resultado Neto (antes de impuestos)</b>	<b>6.786</b>	<b>5.288</b>

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de marzo 2024 muestra una ganancia de CLP mm 6.786.

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 cuidadoso manejo y monitoreo en este rubro.

El banco se encuentra con un RoE de 16,6%, en el lugar RoE de 16,5% 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, con una rápida adopción de nuestros clientes a estas tecnologías mejorando los procesos y la fluidez de transacciones.

Mantenemos nuestro plan estratégico para Chile, con el foco en continuar siendo una unidad que conecta a Chile con el resto del Grupo HSBC. Queremos ser líderes en el Mercado FX local, brindar apoyo a empresas multinacionales que operan en Chile y ofrecer más y mejores productos de comercio exterior y chash management. Nuestra ambición es continuar mejorando la experiencia de los clientes de acceder a nuestros productos vía plataformas electrónicas en Global Markets, Trade, así como en productos de liquidez y 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 financieros 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.

## V MEDICIÓN DE RENDIMIENTO E INDICADORES

Montos en (MM\$)	Diciembre 2023		Diciembre 2023	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,5%	5,5% -6,5%	4,5%
ROE	>10%	16,6%	>10%	21,4%
Capital Regulatorio Mínimo	12%	22,11%	12%	24,23%

Durante 2024 y 2023 los indicadores presupuestados por el banco fueron altamente superados, especialmente en rentabilidad RoE de 16,6%. Como se explicó anteriormente las tasas de interés altas benefició el resultado, considerando volúmenes altos de los balances de “Cash management” en combinación con un fuerte resultado en operaciones financieras provenientes de la volatilidad, lo que apoyo el buen 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.