



HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 31 de marzo de 2025

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante la resolución N° 116 del 07 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, iniciando sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003. El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea N°2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos y cuya actividad principal está asociada a las actividades del negocio de “Commercial Banking and Global Banking and Markets” 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 58 países. HSBC es una de las organizaciones de servicios financieros más grandes del mundo, con más de 41 millones de clientes y aproximadamente 211.000 empleados. Contamos con aproximadamente 170.000 accionistas en 127 países.

Dado 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 fue de 4 años y concluido 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 (IMACEC) cayó 0,1% en marzo en comparación con igual mes del año anterior. El resultado del Imacec se vio afectado por un día menos que febrero de 2024, año que fue bisiesto, y por el corte del suministro eléctrico que afectó a gran parte del país. Destacó la caída de la minería, efecto que fue compensado por el crecimiento del resto de bienes, comercio y servicios. En tanto, la disminución del Imacec en términos desestacionalizados fue determinada por el comercio y la minería.

El Desempleo

Para el trim. móvil DIC24-FEB25 alcanzó 8,4%, -0,1 puntos porcentuales (pp.) en 12 meses. Anualmente, la estimación del total de personas ocupadas aumento 0,9%, incidiendo principalmente por los sectores de actividades financieras y de seguros (17,2%) y administración pública (4,9%). La población fuera de la fuerza de trabajo aumentó 1,1% en doce meses, influida por las personas inactivas habituales (1,4%). La tasa de desocupación ajustada estacionalmente fue 8,5%, aumentando 0,1pp. con respecto al trimestre móvil anterior. Anualmente, las personas ocupadas informales disminuyeron 4,0%.

El Índice de Precios del Consumidor (IPC) en Marzo registró una variación mensual de 0,5%, acumulando 2,0% YTD y 4,9% a doce meses. De las 13 categorías 9 fueron positivas y 4 negativas. Entre las divisiones con descensos en sus precios, destacaron alimentos y bebidas no alcohólicas (1,2%) con 0,268 puntos porcentuales (pp.) y educación (4,9%) con 0,206pp. Las restantes divisiones que influyeron positivamente contribuyeron en conjunto con 0,203pp. De las divisiones que consiguieron bajas mensuales en sus precios, destacó transporte (-0,8%), con una incidencia de -0,105pp.

La incertidumbre acerca de las perspectivas para la economía mundial ha aumentado de forma importante desde la reunión anterior, ante un alza de los riesgos geopolíticos y diversos anuncios arancelarios por parte del gobierno de Estados Unidos y la respuesta de los países afectados. Ha habido un ida y vuelta por parte de la imposición de aranceles a los países, especialmente China, que luego de varias alzas va en un arancel de 145%. Esto ha afectado particularmente las perspectivas de crecimiento en Estados Unidos, elevando también las expectativas de inflación en Estados Unidos y debilitando el dólar a nivel global. En medio de esta incertidumbre, el Oro llega a récords como medida de refugio. El cobre se ve excluido de las medidas arancelarias impuestas por Trump, pero la ida y vuelta de las medidas arancelarias han llevado el USDCLP sobre los 1.000 pesos en Abril. Se mantiene un escenario internacional de elevada incertidumbre, mostrando mucha volatilidad en los mercados financieros.

Tasa de Política Monetaria (TPM). En la última reunión de política monetaria del Banco Central de Chile (BCCH) decidieron mantener la tasa de interés en un 5%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros. La próxima reunión es el 29 de abril, y el mercado espera que esta se mantenga nuevamente en un 5%.

c. Principales productos y negocios

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

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

El modelo y estrategia de negocios de HSBC Chile se concentra en Corporativa e Institucional (CIB) y con enfoque en Corporaciones de Conectividad Internacional e Instituciones Financieras.

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:

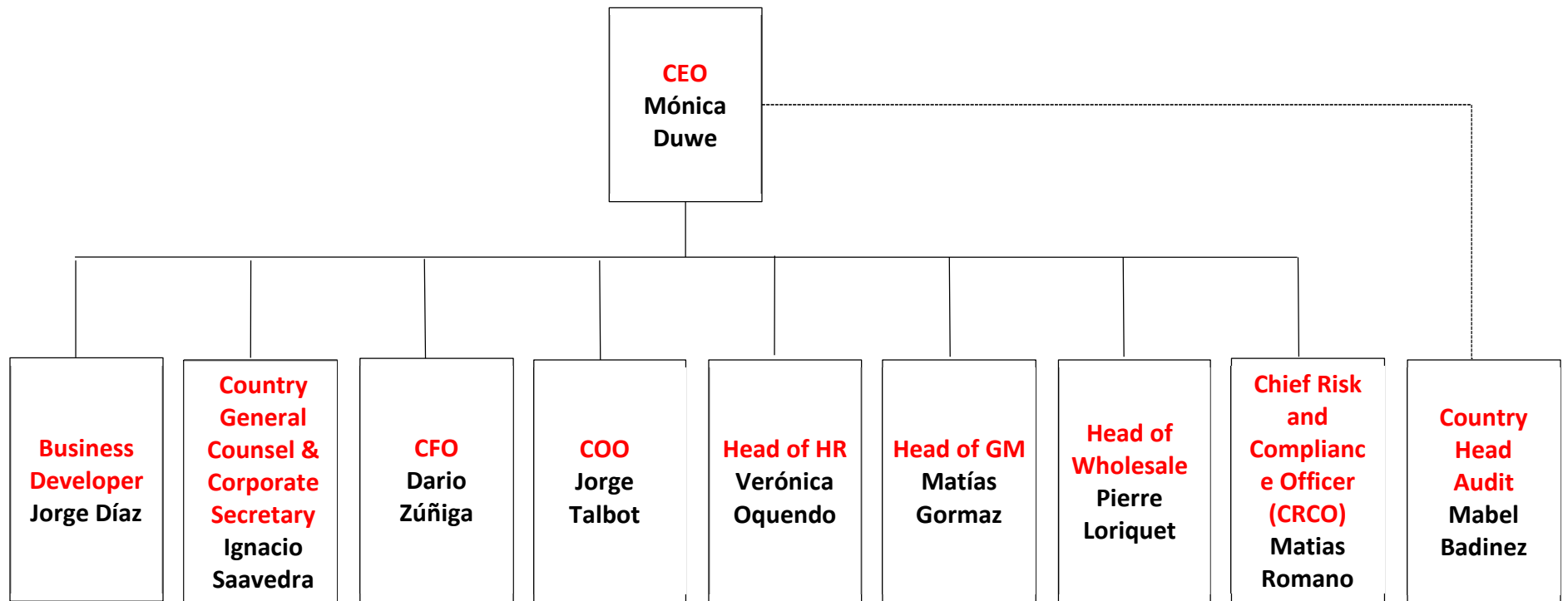
- Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
- Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
- Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la Carbono neutralidad y una economía sustentable (ESG).
- Préstamos Bancarios en CLP o USD a diversos plazos
- Global Payment Systems (GPS).
- Global Trade Solutions (GTS).
- 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

HSBC tiene como propósito 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 escalamos 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

En octubre de 2024, anunciamos planes para simplificar nuestra estructura organizativa con el fin de acelerar la ejecución en relación con nuestras prioridades estratégicas., Desde el 1 de enero de 2025, el Grupo HSBC ha operado a través de cuatro nuevos negocios: Hong Kong, Reino Unido, Banca Corporativa e Institucional (CIB) y Banca Internacional Wealth y Premier (IWPB). Esta estructura reemplazó a nuestra estructura de negocios globales de Banca de Patrimonio y Personal, Banca Comercial y Banca y Mercados Globales.

Nuestras prioridades estratégicas siguen siendo claras. Nuestro objetivo es desarrollar nuestro liderazgo en Hong Kong y el Reino Unido, y asociarnos con nuestros clientes a medida que se expanden internacionalmente. La conectividad internacional distingue a HSBC de hecho, el comercio internacional siempre ha estado en el centro de nuestro negocio. Fuimos fundados en Hong Kong en 1865 y en 1875 nos habíamos expandido a siete países de Asia, Europa y América del Norte. Hoy en día, servimos a 58 países y territorios de todo el mundo.

Estamos comprometidos a construir sobre nuestra sólida plataforma de crecimiento. Somos un negocio altamente conectado, global y los planes que establecimos en octubre de 2024 tienen como objetivo ofrecer los mejores productos y la excelencia de servicio a nuestros clientes, aumentar nuestro liderazgo y participación en el mercado en áreas donde tenemos ventaja competitiva, y crear una organización simple, más ágil y enfocada con líneas más claras de responsabilidad y toma de decisiones más rápida.

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) y el Comité de Auditoría Interna.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024, para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

ACTIVOS	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	marzo 2025	diciembre 2024	marzo 2025	diciembre 2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	535.016	286.068	535.016	286.068
Contratos de derivados financieros	212.515	202.681	212.515	202.681
Instrumentos para negociación	322.501	83.387	322.501	83.387
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	269.337	280.969	269.337	280.969
Instrumentos financieros de deuda	269.337	280.969	269.337	280.969
Activos financieros a costo amortizado	497.363	484.286	497.363	484.286
Instrumentos financieros de deuda	124.762	126.920	124.762	126.920
Adeudado por bancos	52.434	55.016	52.434	55.016
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	320.095	302.265	320.095	302.265
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	72	85	72	85
Inversiones en sociedades	293	293	293	293
Activos intangibles	-	-	-	-
Activos fijos	557	608	557	608
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	3.408	3.929	3.408	3.929
Impuestos corrientes	12.623	9.620	12.623	9.620
Impuestos diferidos	7.251	6.442	7.251	6.442
Otros activos	15.683	48.068	15.683	48.068
TOTAL ACTIVOS	1.341.531	1.120.283	1.341.531	1.120.283

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de marzo de 2025	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	52.488	-	52.488	54	-	54
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	4.012	14.335	18.347	1	12	13
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	27.909	-	27.909	591	-	591
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	24.261	-	24.261	1.751	-	1.751
Alimenticios, bebidas y tabaco	2.911	-	2.911	124	-	124
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	6.569	-	6.569	182	-	182
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	13.947	-	13.947	98	-	98
Electricidad, gas y agua	29.705	-	29.705	64	-	64
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	20.010	-	20.010	949	-	949
Comercio por mayor	72.520	-	72.520	4.789	-	4.789
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	8.417	-	8.417	147	-	147
Transporte y almacenamiento	6.228	-	6.228	14	-	14
Telecomunicaciones	15.780	-	15.780	1.420	-	1.420
Servicios financieros	49.222	-	49.222	2.328	-	2.328
Servicios empresariales	25.183	13.248	38.431	1.621	71	1.692
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	306.674	27.583	334.257	14.079	83	14.162
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	74	-	74	2	-	2
Exposición por créditos contingentes	119.211	-	119.211	5.571	-	5.571
Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de diciembre de 2024						
Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de diciembre de 2024	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	55.072	-	55.072	56	-	56
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	4.086	-	4.086	1	-	1
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	25.149	-	25.149	1.075	-	1.075
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	6.946	-	6.946	297	-	297
Alimenticios, bebidas y tabaco	19.911	-	19.911	600	-	600
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	976	-	976	88	-	88
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	14.645	-	14.645	102	-	102
Electricidad, gas y agua	29.476	-	29.476	64	-	64
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	23.368	-	23.368	1.213	-	1.213
Comercio por mayor	81.223	-	81.223	4.600	-	4.600
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	9.221	-	9.221	161	-	161
Transporte y almacenamiento	6.083	-	6.083	13	-	13
Telecomunicaciones	15.454	-	15.454	1.391	-	1.391
Servicios financieros	34.644	-	34.644	322	-	322
Servicios empresariales	29.377	13.738	43.115	2.020	85	2.105
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	300.559	13.738	314.297	11.947	85	12.032
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	85	-	85	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	116.486	-	116.486	5.726	-	5.726

Concentración de adeudado por Colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 31 de marzo de 2025	Evaluación																					TOTAL	Grupal			TOTAL
	Individual																			TOTAL	Cartera Normal		Cartera en Incumplimiento	TOTAL		
	Cartera Normal							Cartera Subestandar				Cartera en Incumplimiento														
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal							
Prestamos Comerciales	-	14.371	94.154	16.182	38.510	97.770	260.987	44.784	-	-	-	44.784	-	-	-	-	-	-	-	305.771	-	-	-	305.771		
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	16.448	-	16.448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.448	-	-	-	16.448		
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Deudores en cuentas corrientes	-	-	3.334	6.045	41	1.230	10.650	1.388	-	-	-	1.388	-	-	-	-	-	-	-	12.038	-	-	-	12.038		
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Subtotal	-	14.371	97.488	22.227	54.999	99.000	288.085	46.172	-	-	-	46.172	-	-	-	-	-	-	-	334.257	-	-	-	334.257		
Provisiones constituidas	-	11	181	389	1.302	7.188	9.071	5.091	-	-	-	5.091	-	-	-	-	-	-	-	14.162	-	-	-	14.162		
% Provisiones constituidas	0,00%	0,08%	0,19%	1,75%	2,37%	7,26%	3,15%	11,03%	0,00%	0,00%	0,00%	11,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,24%	0,00%	0,00%	0,00%	4,24%		

ajustado

ajustado

Concentración de adeudado por Colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 31 de diciembre de 2024	Evaluación																					TOTAL	Grupal			TOTAL
	Individual																			TOTAL	Cartera Normal		Cartera en Incumplimiento	TOTAL		
	Cartera Normal							Cartera Subestandar				Cartera en Incumplimiento														
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal							
Prestamos Comerciales	-	-	92.025	36.794	29.208	101.399	259.426	15.346	-	-	-	15.346	-	-	-	-	-	-	-	274.772	-	-	-	274.772		
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	35.103	-	35.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.103	-	-	-	35.103		
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Deudores en cuentas corrientes	-	-	1.842	401	9	465	2.717	1.706	-	-	-	1.706	-	-	-	-	-	-	-	4.423	-	-	-	4.423		
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Subtotal	-	-	93.867	37.195	64.320	101.864	297.246	17.052	-	-	-	17.052	-	-	-	-	-	-	-	314.298	-	-	-	314.298		
Provisiones constituidas	-	-	169	651	2.302	6.545	9.667	2.366	-	-	-	2.366	-	-	-	-	-	-	-	12.033	-	-	-	12.033		
% Provisiones constituidas	0,00%	0,00%	0,18%	1,75%	3,58%	6,43%	3,25%	13,88%	0,00%	0,00%	0,00%	13,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,83%	0,00%	0,00%	0,00%	3,83%		

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

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.

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.

LCR - Evolution

Ratios / Date	29-02-2024	28-03-2024	30-04-2024	31-05-2024	28-06-2024	31-07-2024	30-08-2024	30-09-2024	30-10-2024	29-11-2024
LCR	171%	161%	139%	235%	170%	156%	174%	160%	195%	164%
LCR LIMIT	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%	120%
AVG	190%	190%	190%	190%	190%	190%	190%	189%	189%	188%

Razón de financiamiento estable neto (NSFR)

La razón de Financiamiento Neto (NSFR), no puede ser inferior al 80% de acuerdo con la regulación local.

NSFR Local – Evolution

Ratios / Date	29-02-2024	28-03-2024	30-04-2024	31-05-2024	28-06-2024	31-07-2024	30-08-2024	30-09-2024	30-10-2024	29-11-2024
NSFR	155%	159%	180%	126%	164%	163%	168%	159%	142%	128%
NSFR LIMIT	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
AVG	154%	154%	154%	154%	154%	154%	154%	157%	156%	154%

Otros límites de liquidez

Adicionalmente el Banco cuenta con monitoreo de límites por concentración en vencimientos y depositante, “liquid asset buffers” e indicadores como el costo de financiamiento, movimientos de caja y colaterales y alertas tempranas para dar cumplimiento adecuado a todos los límites.

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 tensionadas. Se analiza el comportamiento tensionado de operaciones comunes diarias, donde existen renovaciones de diversos productos como préstamos y depósitos que aseguran la liquidez del banco, en diversos escenarios de estrés.

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, el cual es presentado en el Comité Ejecutivo y el Directorio.

Otros Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descaldes 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 y reporta conforme a la normativa vigente.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los siguientes cuadros representan los estados de liquidez con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de marzo de 2025

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.053
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(935)
Descalce (gastos menos ingresos)	118
Descalce afecto a margen	
Límites	118
Una vez el capital	158
Excedente	276

Al 31 de diciembre de 2024

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	464
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(473)
Descalce (gastos menos ingresos)	(9)
Descalce afecto a margen	
Límites	(9)
Una vez el capital	157
Excedente	148

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los flujos en moneda nacional, moneda extranjera se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal.

Flujos en Moneda Nacional	marzo 2025								
	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	94.332	-	-	-	-	-	-	-	94.332
Inversiones financieras a valor mercado	648.231	-	-	-	-	-	-	-	648.231
Créditos comerciales	-	1.423	24.789	16.678	16.822	26.430	40.101	118.648	244.891
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	3.00	3,00	3,00	7,00	13,0	51,0	80
Otras operaciones activas o compromisos	60.342	-	-	-	-	-	-	-	60.342
Contratos de derivados	134.546	51.952	68.255	64.557	122.053	48.542	37.664	5.349	532.918
Total activo	937.451	53.375	93.047	81.238	138.878	74.979	77.778	124.048	1.580.794
Obligaciones a la vista	143.364	-	-	-	-	-	-	-	143.364
Obligaciones con otros bancos del país	70.522	-	-	-	-	-	-	-	70.522
Depósitos y captaciones a plazo	91.535	78.961	37.728	157	-	50.876	-	53.291	312.548
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	39.209	-	-	-	-	-	-	-	39.209
Otras obligaciones o compromisos	198.071	-	-	-	-	-	-	-	198.071
Contratos de derivados	97.934	38.868	436.407	43.633	18.251	52.250	20.250	6.015	713.608
Total pasivo	640.635	117.829	474.135	43.790	18.251	103.126	20.250	59.306	1.477.322
Descalce neta	296.816	(64.454)	(381.088)	37.448	120.627	(28.147)	57.528	64.742	103.472
Descalce neta acumulada	296.816	232.362	(148.726)	(111.278)	9.349	(18.798)	38.730	103.472	

Flujos en Moneda Extranjera	marzo 2025								
	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	51.723	-	-	-	-	-	-	-	51.723
Inversiones financieras a valor mercado	70.198	-	-	-	-	-	-	-	70.198
Créditos comerciales	2.913	-	6.927	13.540	16.344	43.141	22.273	71.490	176.628
Otras operaciones activas o compromisos	312.963	-	-	-	-	-	-	-	312.963
Contratos de derivados	103.843	51.950	452.503	78.365	12.186	108.479	23.302	3.573	834.201
Total activo	541.640	51.950	459.430	91.905	28.530	151.620	45.575	75.063	1.445.713
Obligaciones a la vista	125.125	-	-	-	-	-	-	-	125.125
Obligaciones con otros bancos del país	46.366	-	-	-	-	-	-	-	46.366
Depósitos y captaciones a plazo	159.894	115.554	116.017	44.260	3.324	3.860	36.171	-	479.080
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	1.706	-	-	-	1.706	43.525	46.937
Otras obligaciones o compromisos	64.201	-	-	-	-	-	-	-	64.201
Contratos de derivados	148.197	67.637	90.387	106.685	127.891	101.085	36.571	4.937	683.390
Total pasivo	543.783	183.191	208.110	150.945	131.215	104.945	74.448	48.462	1.445.099
Descalce neta	(2.143)	(131.241)	251.320	(59.040)	(102.685)	46.675	(28.873)	26.601	614
Descalce neta acumulada	(2.143)	(133.384)	117.936	58.896	(43.789)	2.886	(25.987)	614	

Flujos en Moneda Nacional	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Fondos disponibles	207.426	-	-	-	-	-	-	-	207.426
Inversiones financieras a valor mercado	56.863	-	-	-	-	-	-	-	56.863
Créditos comerciales	-	26.886	25.203	6.681	5.525	14.050	31.207	70.226	179.778
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	30.736	-	-	-	-	-	-	-	30.736
Créditos de consumo	-	-	4	4	4	12	20	48	92
Otras operaciones activas o compromisos	49.458	-	-	-	-	-	-	-	49.458
Contratos de derivados	17.857	10.915	42.006	6.206	3.212	2.306	3.576	-	86.078
Total activo	362.340	37.801	67.213	12.891	8.741	16.368	34.803	70.274	610.431
Obligaciones a la vista	130.174	-	-	-	-	-	-	-	130.174
Obligaciones con otros bancos del país	33.059	-	-	-	-	-	-	-	33.059
Depósitos y captaciones a plazo	85.752	14.868	39.582	15.393	45.000	85.000	-	32.081	317.676
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	2.718	-	-	-	-	-	-	-	2.718
Otras obligaciones o compromisos	49.317	-	-	-	-	-	-	-	49.317
Contratos de derivados	5.922	15.948	33.282	10.361	12.080	8.194	4.472	-	90.259
Total pasivo	306.942	30.816	72.864	25.754	57.080	93.194	4.472	32.081	623.203
Descalee neto	55.398	6.985	(5.651)	(12.863)	(48.339)	(76.826)	30.331	38.193	(12.772)
Descalee neto acumulado	55.398	62.383	56.732	43.869	(4.470)	(81.296)	(50.965)	(12.772)	

Flujos en Moneda Extranjera	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Fondos disponibles	3.326	-	-	-	-	-	-	-	3.326
Inversiones financieras a valor mercado	60.235	-	-	-	-	-	-	-	60.235
Créditos comerciales	-	9.970	7.030	1.817	21.151	26.477	16.878	24.554	107.877
Otras operaciones activas o compromisos	304.225	-	-	-	-	-	-	-	304.225
Contratos de derivados	6.631	25.248	47.710	12.696	10.588	8.284	5.447	-	116.604
Total activo	374.417	35.218	54.740	14.513	31.739	34.761	22.325	24.554	592.267
Obligaciones a la vista	186.689	-	-	-	-	-	-	-	186.689
Obligaciones con otros bancos del país	6.054	-	-	-	-	-	-	-	6.054
Depósitos y captaciones a plazo	71.767	1.384	64.058	99.797	94.287	83.171	155	-	414.619
Otras obligaciones o compromisos	51.491	-	-	-	-	-	-	-	51.491
Contratos de derivados	17.941	19.550	53.931	7.786	1.297	2.523	5.290	-	108.318
Total pasivo	333.942	20.934	117.989	107.583	95.584	85.694	5.445	-	767.171
Descalee neto	40.475	14.284	(63.249)	(93.070)	(63.845)	(50.933)	16.880	24.554	(174.904)
Descalee neto acumulado	40.475	54.759	(8.490)	(101.560)	(165.405)	(216.338)	(199.458)	(174.904)	

(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 el tipo 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 mercado: 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, por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor.

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 comercial.

La administración de riesgo de mercado es dirigida principalmente por el subsegmento de negocio “Mercados Globales”, utilizando límites aprobados por el Grupo, el Directorio, ALCO y RMM. Se establecen límites para portfolio, productos y tipos de riesgo, donde uno de los principales factores para establecer los límites son la liquidez del mercado y límites regulatorios.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	marzo 2025				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	39	N/A	40	70	21
Libro negociación	51	116	49	52	47
Libro disponible para la venta	18	116	24	43	2

	diciembre 2024				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	36	N/A	40	61	22
Libro negociación	51	151	53	58	51
Libro disponible para la venta	26	121	26	47	10

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

	marzo 2025				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	920	N/A	787	1.229	552
Libro negociación	893	2.663	633	1.089	379
Tasa de interés	894	-	778	1.214	540
Tipo de cambio	122	-	104	443	3

	diciembre 2024				
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	627	N/A	2.763	4.019	626
Libro negociación	318	2.779	1.070	1.867	289
Tasa de interés	635	-	2.753	3.998	635
Tipo de cambio	37	-	113	1.856	2

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

Moneda	marzo 2025			diciembre 2024		
	Posición larga	Posición corta	Posición neta	Posición larga	Posición corta	Posición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
USD	1.019.783	1.021.004	(1.221)	1.052.049	1.045.198	6.851
CHF	52.721	52.661	60	52.439	52.432	7
EUR	43.136	48.540	(5.404)	22.395	22.405	(10)
GBP	44.349	44.324	25	46.950	46.808	142
JPY	6.616	6.616	-	6.097	6.094	3
CAD	3.881	3.889	(8)	4.176	4.124	52
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	9	9	-	9	9	-
SEK	8.770	8.763	7	8.770	8.763	7
HKD	1.386	1.383	3	1.110	1.070	40
SGD	998	998	-	21	22	(1)
AUD	11.973	11.970	3	20.506	20.506	-
NZD	122	122	-	137	136	1
MXN	13.248	13.234	14	13.239	13.239	-
COP	4.218	4.218	-	4.218	4.218	-
PEN	612	609	3	612	609	3
BRL	4.189	4.173	16	4.175	4.173	2
ZAR	15	15	-	16	16	-
CNH	87.744	87.802	(58)	88.230	88.267	(37)
CNY	26.118	26.248	(130)	26.118	26.259	(141)
TWD	187	188	(1)	188	178	10
KRW	110	111	(1)	110	111	(1)
IDR	48	48	-	48	48	-
INR	50	50	-	50	50	-
RUB	98	96	2	96	96	-
ARS	3	3	-	3	3	-
Totales	1.330.384	1.337.074	(6.690)	1.351.762	1.344.834	6.928

Riesgo Operacional

HSBC define los riesgos no financieros u operacionales como el riesgo de pérdida (directa o indirecta) derivado de personas, procesos, datos o sistemas, o eventos externos. Estos riesgos surgen durante las operaciones ordinarias 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. Existe 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 en el Banco y son ingresadas a un sistema para su seguimiento y mejora continua de procesos y controles.

(e) 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>marzo 2025</u>		<u>diciembre 2024</u>	
	<u>MM\$</u>		<u>MM\$</u>	
APR de Mercado	180.301		223.900	
APR Operacional	87.362		88.224	
APR de Crédito	593.260		626.515	
Total APR	860.923		938.639	

	<u>marzo 2025</u>		<u>diciembre 2024</u>	
	<u>MM\$</u>	<u>Razón</u>	<u>MM\$</u>	<u>Razón</u>
Capital Basico	124.292	14,44%	122.429	13,04%
Capital Ordinario Nivel 1	157.581	18,30%	157.167	16,74%
Patrimonio Efectivo Neto	157.581	18,30%	157.167	16,74%

Recursos Humanos

HSBC en Chile al 31 de marzo de 2025 tiene 99 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 LGBTQ+ 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 Género y LGBTQ+.

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:

Montos en (MM\$)	marzo 2025	marzo 2024
Ingreso neto por intereses y reajustes	5.126	7.178
Ingreso neto por comisiones	953	1.100
Resultado de operaciones financieras	5.361	3.593
Otros ingresos operacionales	806	1.155
Gastos operacionales	(6.911)	(4.771)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	5.335	8.255
Pérdidas crediticias	(2.141)	(1.469)
Resultado Neto (antes de impuestos)	3.194	6.786

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de marzo 2025 muestra una ganancia de CLP mm 3.194.

Ingresos por intereses y reajustes tuvo una caída, respecto al año anterior debido a un menor volumen de cuentas corrientes no remuneradas.

Otros ingresos operacionales tuvieron un decremento, respecto al periodo del año anterior generado por menores servicios a empresas relacionadas.

Gastos tuvo un incremento, respecto al año anterior por servicios tecnológicos con empresas relacionadas y el IVA asociado a estos.

Provisiones crediticias tuvo un incremento, principalmente por aumento de colocaciones comerciales.

El Banco tiene un RoE (anualizado) de 10,15%, comparado con un RoE de 16,82% del año pasado, por igual periodo, debido a una baja en las tasas.

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

	marzo 2025		diciembre 2024	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Montos en (MM\$)				
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,24%	5,5% -6,5%	3,8%
ROE	>10%	10,15%	>15%	16,8%
Capital Regulatorio Mínimo	11,875%	18,30%	11,875%	16,74%

Durante 2025 y 2024 los indicadores presupuestados por el banco fueron superados, 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.