



HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 30 de septiembre 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 “Corporate and Institutional Banking” con enfoque en clientes corporativos e institucionales internacionales. HSBC Bank Chile es parte del grupo HSBC domiciliado en Inglaterra con activos de \$3.2 tn y operaciones en 57 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 Imacec de agosto de 2025 creció 0,5% en comparación con igual mes del año anterior. La serie desestacionalizada disminuyó 0,7% respecto del mes precedente y aumentó 1,3% en doce meses. El mes registró un día hábil menos que agosto de 2024. El resultado del Imacec se explicó por el crecimiento de los servicios y el comercio, lo que fue compensado en parte por una menor producción minera. En tanto, la caída del Imacec en términos desestacionalizados fue determinada por los servicios y la minería.

El Imacec no minero presentó un crecimiento anual de 1,7%, mientras que en términos desestacionalizados cayó 0,5% respecto del mes anterior y creció 2,7% en doce meses. Para el trimestre móvil JUN25-AGO25 se ubicó en 8,6%, registrando un descenso de 0,3 pp. en doce meses, producto del alza de la fuerza de trabajo (0,9%), menor a la presentada por las personas ocupadas (1,3%). Por su parte, las personas desocupadas disminuyeron 2,9%, incididas únicamente por quienes se encontraban cesantes (-3,4%). En doce meses, la estimación del total de personas ocupadas creció 1,3%, incidida tanto por los hombres como por las mujeres que crecieron ambos 1,3%.

Según sector económico, la expansión de la población ocupada fue influida por actividades de salud (7,6%), industria manufacturera (5,7%) e información y comunicaciones (22,8%), en tanto que por categoría ocupacional, el alza se observó en personas asalariadas formales (1,4%) y personas asalariadas informales (5,6%). La tasa de ocupación informal alcanzó 26,0%, decreciendo 0,4 pp. en doce meses. Las personas ocupadas informales no tuvieron variación respecto al mismo período del año anterior.

El IPC de septiembre registró una variación mensual de 0,4%, acumulando 3,3% en el año y de 4,4% a doce meses. De las 13 categorías 9 fueron positivas, 6 negativas y 1 nula. Entre las divisiones con aumentos en sus precios, destacaron alimentos y bebidas no alcohólicas (0,8%) con 0,185 puntos porcentuales (pp.), y recreación, deportes y cultura (1,3%) con 0,059pp. Las restantes divisiones que influyeron positivamente contribuyeron en conjunto con 0,225pp. De las divisiones que consignaron bajas mensuales en sus precios, destaco información y comunicación (-0,2%), con una incidencia de -0,014.

El escenario externo ha evolucionado en torno a lo esperado, aunque se mantienen diversos focos de incertidumbre. De momento, las medidas arancelarias implementadas por el gobierno de Estados Unidos han llevado a cambios relevantes en flujos de comercio por efectos anticipatorios, dificultando la evaluación de sus impactos de mediano plazo en actividad e inflación en distintas economías.

En el mercado financiero local, tanto el tipo de cambio como las tasas de interés de corto y largo plazo se mantienen en torno a lo reportado en la Reunión anterior, a la vez que el IPSA ha continuado acumulando ganancias.

La actividad local ha evolucionado en línea con lo proyectado en el IPOM de junio, ratificando la transitoriedad de los factores que la impulsaron a inicios de año. Descontada la estacionalidad, durante el segundo trimestre el PIB total y no minero crecieron 0,4 y 0,1% respecto del trimestre previo (0,8 y 1,4% en el primer trimestre), respectivamente.

En el segundo trimestre, la demanda interna creció por sobre lo previsto, resaltando el desempeño de la inversión en maquinaria y equipos y del consumo privado. El mercado laboral sigue entregando señales mixtas, con una tasa de desempleo que se ubicó en 8,7% en el trimestre móvil terminado en julio, en un contexto de lenta creación de empleo y salarios que han mantenido un elevado crecimiento.

En línea con lo previsto en junio, la inflación total ha seguido disminuyendo. No obstante, la inflación subyacente se ubica por encima de lo esperado en el IPOM previo, tanto en bienes como en servicios. A mediano plazo, los principales factores de incertidumbre son los potenciales eventos geopolíticos y la evolución de la política arancelaria global y su impacto en la confianza de los inversionistas y consumidores. En el escenario actual, el riesgo de una mayor persistencia de la inflación requiere acumular más información antes de continuar el proceso de convergencia de la TPM a su rango de valores neutrales. Además, el Banco central reafirma su compromiso de conducir la política monetaria con flexibilidad, de manera que la inflación proyectada se ubique en 3% en el horizonte de dos años.

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:

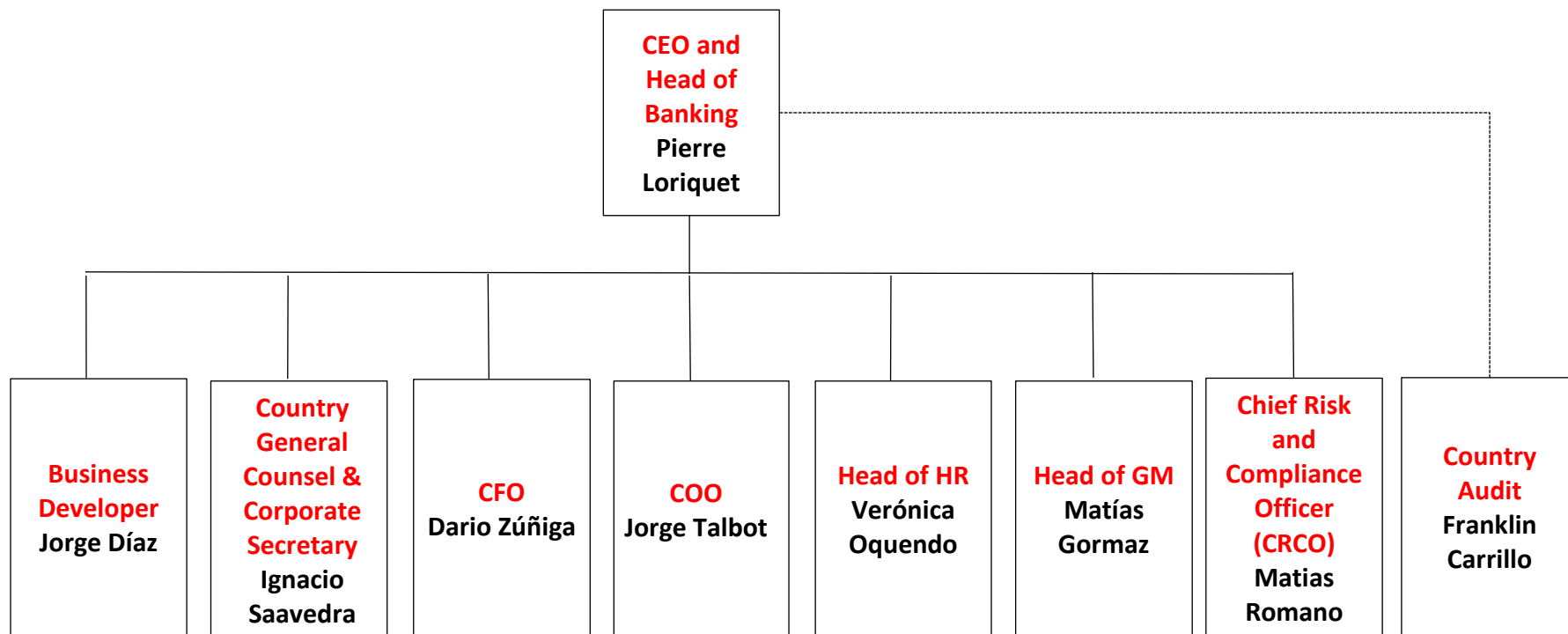
- Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
- Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
- Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la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

c. 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

Nuestra estrategia respalda nuestra ambición de ser el banco más confiable a nivel mundial, poniendo a los clientes en el centro de todo lo que hacemos.

Durante 160 años, hemos brindado tranquilidad porque ayudamos a satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes y los apoyamos para alcanzar sus objetivos con los mejores productos y servicios, mientras navegan por las complejidades del mercado global.

Hacemos posible una cultura de alto rendimiento con una fuerza laboral diversa que ofrece un crecimiento sostenible enfocado, las mejores experiencias del cliente y un valor excepcional para nuestros accionistas.

Nuestras prioridades

Centramos nuestra atención en el cliente

Nos centramos plenamente en el cliente: ofrecemos resultados excelentes, fomentamos la lealtad y servimos a nuestros clientes a largo plazo a través de la profundidad de nuestra oferta como franquicia.

Lograr un crecimiento sostenible y enfocado

Como banco internacional líder, impulsamos un crecimiento sostenible a largo plazo, centrado en áreas de nuestras fortalezas competitivas.

Seamos simples y ágiles

Tomamos decisiones rápidas y seguras: nos adaptamos al cambio manteniéndonos relevantes, impulsando la simplificación y preparándonos para el futuro a través de la tecnología y la digitalización.

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 30 de septiembre 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	
	septiembre 2025	diciembre 2024	septiembre 2025	diciembre 2024
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	391.778	286.068	391.778	286.068
Contratos de derivados financieros	136.073	202.681	136.073	202.681
Instrumentos para negociación	255.705	83.387	255.705	83.387
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	302.473	280.969	302.473	280.969
Instrumentos financieros de deuda	302.473	280.969	302.473	280.969
Activos financieros a costo amortizado	492.389	484.286	492.389	484.286
Instrumentos financieros de deuda	126.840	126.920	126.840	126.920
Adeudado por bancos	53.066	55.016	53.066	55.016
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	312.411	302.265	312.411	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	772	608	772	608
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	3.941	3.929	3.941	3.929
Impuestos corrientes	12.236	9.620	12.236	9.620
Impuestos diferidos	6.814	6.442	6.814	6.442
Otros activos	22.692	48.068	22.692	48.068
TOTAL ACTIVOS	1.233.388	1.120.283	1.233.388	1.120.283

A continuación, se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 30 de septiembre de 2025	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	53.121	-	53.121	(55)	-	(55)
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	3.965	14.567	18.532	(1)	(12)	(13)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	26.383	-	26.383	(1.077)	-	(1.077)
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	24.540	-	24.540	(1.049)	-	(1.049)
Alimenticios, bebidas y tabaco	2.919	-	2.919	(125)	-	(125)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	23.824	-	23.824	(269)	-	(269)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	2.532	-	2.532	(44)	-	(44)
Electricidad, gas y agua	31.242	-	31.242	(139)	-	(139)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	19.941	-	19.941	(2.271)	-	(2.271)
Comercio por mayor	61.501	-	61.501	(5.613)	-	(5.613)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	8.045	-	8.045	(141)	-	(141)
Transporte y almacenamiento	6.466	-	6.466	(14)	-	(14)
Telecomunicaciones	15.774	-	15.774	(1.420)	-	(1.420)
Servicios financieros	45.376	-	45.376	(2.149)	-	(2.149)
Servicios empresariales	27.835	13.580	41.415	(1.704)	(51)	(1.755)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	300.343	28.147	328.490	(16.016)	(63)	(16.079)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	74	-	74	(2)	-	(2)
Exposición por créditos contingentes	142.726	-	142.726	(5.946)	-	(5.946)

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)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle en cuanto a la calidad de los créditos se resume a continuación:

Concentración de adeudado por Bancos y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación al 30 de septiembre de 2025	Evaluacion																					TOTAL	Grupal		TOTAL	TOTAL
	Individual																			TOTAL	Cartera Normal		Cartera en Incumplimiento			
	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							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos interbancarios comerciales	19.353	19.271	14.497	-	-	-	53.121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.121	-	-	-	53.121	
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	19.353	19.271	14.497	-	-	-	53.121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.121	-	-	-	53.121	
Provisiones constituidas	(7)	(16)	(32)	-	-	-	(55)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55)	-	-	-	(55)	
% Provisiones constituidas	-0.04%	-0.08%	-0.22%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.10%	

Concentración de adeudado por Bancos y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación al 31 de diciembre de 2024	Evaluacion																					TOTAL	Grupal			TOTAL	
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento						TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		TOTAL				
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6						Subtotal			
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	20.248	19.867	14.957	-	-	-	55.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.072	-	-	-	-	55.072
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	20.248	19.867	14.957	-	-	-	55.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.072	-	-	-	-	55.072
Provisiones constituidas	(7)	(16)	(33)	-	-	-	(56)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56)	-	-	-	-	(56)
% Provisiones constituidas	-0,03%	-0,08%	-0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,10%	

Concentración de adeudado por Colocaciones Comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 30 de septiembre de 2025	Evaluacion																							TOTAL
	Individual																			Grupal		TOTAL		
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento							TOTAL				
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal					
Prestamos Comerciales	-	14.546	66.226	21.807	67.388	63.556	233.523	57.258	-	-	-	57.258	-	-	-	-	-	-	-	290.781	-	-	-	290.781
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	9.633	2.919	12.655	25.207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.207	-	-	-	25.207
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	5.642	4.319	1.038	10.999	1.503	-	-	-	1.503	-	-	-	-	-	-	-	12.502	-	-	-	12.502
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	14.546	66.226	37.082	74.626	77.249	269.729	58.761	-	-	-	58.761	-	-	-	-	-	-	-	328.490	-	-	-	328.490
Provisiones constituidas	-	(11)	(145)	(478)	(2.221)	(5.071)	(7.926)	(8.153)	-	-	-	(8.153)	-	-	-	-	-	-	-	(16.079)	-	-	-	(16.079)
% Provisiones constituidas	0,00%	-0,08%	-0,22%	-1,29%	-2,98%	-6,56%	-2,94%	-13,87%	0,00%	0,00%	0,00%	-13,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,89%

Concentración de adeudado por Colocaciones Comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 31 de diciembre de 2024	Evaluacion																						TOTAL	Grupal			TOTAL
	Cartera Normal							Individual				Cartera en Incumplimiento							TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento						
								Cartera Subestandar																			
	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 paises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
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%	-3,83%				

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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	oct-24	nov-24	dic-24	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25	ago-25	sept-25
LCR	173,5%	159,8%	317,2%	189,5%	177,8%	134,5%	164,1%	164,1%	164,2%	158,8%	280,3%	225,8%
LCR LIMIT	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%	120,0%
AVG	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%	192,5%

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	oct-24	nov-24	dic-24	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25	ago-25	sept-25
NSFR	142,4%	128,2%	141,6%	147,6%	149,7%	156,8%	137,1%	145,7%	149,1%	130,0%	161,6%	152,0%
NSFR LIMIT	95,0%	95,0%	95,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%
AVG	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,7%	145,2%

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 descalses por banda temporal en moneda extranjera.

La posición de liquidez en moneda extranjera no podrá ser superior a una vez el capital básico en la banda “hasta 31 días inclusive”. La posición de liquidez, en moneda extranjera en la banda “hasta 90 días inclusive” no podrá ser superior a dos veces el capital básico. Este límite se controlará y reporta conforme a la normativa vigente.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los siguientes cuadros representan los estados de liquidez con los límites y regulaciones normativas:

Al 30 de septiembre de 2025

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.756
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(1.774)
Descalce (gastos menos ingresos)	(18)
Descalce afecto a margen	
Límites	(18)
Una vez el capital	162
Excedente	144

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 30 de septiembre 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	septiembre 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	137.603	-	-	-	-	-	-	-	137.603
Inversiones financieras a valor mercado	523.899	-	-	-	-	-	-	-	523.899
Créditos comerciales	4.548	14.121	17.563	8.628	29.422	31.186	21.555	114.181	241.204
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	3.00	3.00	3.00	7.00	14,0	51,0	81
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones activas o compromisos	96.715	-	-	-	-	-	-	-	96.715
Contratos de derivados	182.688	223.201	379.953	54.652	102.136	40.661	26.579	2.894	1.003.754
Total activo	945.453	237.322	388.519	63.288	131.561	71.844	48.148	117.126	2.003.256
Obligaciones a la vista	171.268	-	-	-	-	-	-	-	171.268
Obligaciones con otros bancos del país	195.954	-	-	-	-	-	-	-	195.954
Depósitos y captaciones a plazo	20.714	147.635	11.155	35.301	73.539	-	-	54.102	342.446
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	26.680	-	-	-	-	-	-	-	26.680
Otras obligaciones o compromisos	114.950	-	-	-	-	-	-	-	114.950
Contratos de derivados	331.007	230.581	280.817	143.117	69.725	12.459	4.550	2.672	1.074.928
Total pasivo	860.573	378.216	291.972	178.418	143.264	12.459	4.550	56.774	1.926.226
Descalce neta	84.880	(140.894)	96.547	(115.135)	(11.703)	59.385	43.598	60.352	77.030
Descalce neta acumulada	84.880	(56.014)	40.533	(74.602)	(86.305)	(26.920)	16.678	77.030	-

Flujos en Moneda Extranjera	septiembre 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	60.332	-	-	-	-	-	-	-	60.332
Inversiones financieras a valor mercado	71.375	-	-	-	-	-	-	-	71.375
Créditos comerciales	9.953	-	8.368	8.086	12.193	27.901	15.755	88.107	170.363
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones activas o compromisos	379.684	-	-	-	-	-	-	-	379.684
Contratos de derivados	361.164	341.939	523.044	248.539	88.448	24.159	6.297	12.314	1.605.904
Total activo	882.508	341.939	531.412	256.625	100.641	52.060	22.052	100.421	2.287.658
Obligaciones a la vista	128.304	-	-	-	-	-	-	-	128.304
Obligaciones con otros bancos del país	79.413	-	-	-	-	-	-	-	79.413
Depósitos y captaciones a plazo	214.180	85.362	42.382	30.494	84.507	37.773	1.797	-	496.495
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	1.726	-	-	-	1.726	42.313	45.765
Otras obligaciones o compromisos	47.701	-	-	-	-	-	-	-	47.701
Contratos de derivados	216.084	337.234	621.421	162.028	120.464	50.337	29.163	13.002	1.549.733
Total pasivo	685.682	422.596	665.529	192.522	204.971	88.110	32.686	55.315	2.347.411
Descalce neta	196.826	(80.657)	(134.117)	64.103	(104.330)	(36.050)	(10.634)	45.106	(59.753)
Descalce neta acumulada	196.826	116.169	(17.948)	46.155	(58.175)	(94.225)	(104.859)	(59.753)	-

Flujos en Moneda Nacional	2024								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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 neta	55.398	6.985	(5.651)	(12.863)	(48.339)	(76.826)	30.331	38.193	(12.772)
Descalee neta acumulada	55.398	62.383	56.732	43.869	(4.470)	(81.296)	(50.965)	(12.772)	

Flujos en Moneda Extranjera	2024								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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 neta	40.475	14.284	(63.249)	(93.070)	(63.845)	(50.933)	16.880	24.554	(174.904)
Descalee neta acumulada	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 “Servicios de Mercados & Valores y 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, los límites establecidos, y el uso promedio, máximo y mínimo que el Banco mantuvo al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

septiembre 2025					
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	40	N/A	30	55	7
Libro negociación	57	114	55	59	51
Libro disponible para la venta	9	114	19	37	7

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

A continuación, se muestran las posiciones para los VaR y se encuentran dentro de los límites establecidos el Banco mantuvo al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

septiembre 2025					
	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total	850	N/A	921	1.080	594
Libro negociación	748	2.695	711	937	491
Tasa de interés	752	N/A	891	1.099	618
Tipo de cambio	108	N/A	221	675	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	septiembre 2025			diciembre 2024		
	Posición larga	Posición corta	Posición neta	Posición larga	Posición corta	Posición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
USD	850.918	854.597	(3.679)	1.052.049	1.045.198	6.851
CHF	52.845	52.844	1	52.439	52.432	7
EUR	80.141	80.178	(37)	22.395	22.405	(10)
GBP	50.423	50.424	(1)	46.950	46.808	142
JPY	6.616	6.618	(2)	6.097	6.094	3
CAD	3.885	3.855	30	4.176	4.124	52
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	9	9	-	9	9	-
SEK	8.770	8.763	7	8.770	8.763	7
HKD	1.298	1.297	1	1.110	1.070	40
SGD	998	998	-	21	22	(1)
AUD	9.916	13.925	(4.009)	20.506	20.506	-
NZD	131	1.155	(1.024)	137	136	1
MXN	19.136	19.143	(7)	13.239	13.239	-
COP	4.204	4.205	(1)	4.218	4.218	-
PEN	612	609	3	612	609	3
BRL	4.294	4.173	121	4.175	4.173	2
ZAR	16	16	-	16	16	-
CNH	87.730	87.765	(35)	88.230	88.267	(37)
CNY	26.118	26.255	(137)	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	96	96	-	96	96	-
ARS	3	3	-	3	3	-
Totales	1.208.554	1.217.325	(8.771)	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.

	septiembre 2025		diciembre 2024	
	MM\$		MM\$	
APR de Mercado	148.146		223.900	
APR Operacional	89.013		88.224	
APR de Crédito	627.879		626.515	
Total APR	865.038		938.639	

	septiembre 2025		diciembre 2024	
	MM\$	Razón	MM\$	Razón
Capital Basico	128.078	14,81%	122.429	13,04%
Capital Ordinario Nivel 1	161.760	18,70%	157.167	16,74%
Patrimonio Efectivo Neto	161.760	18,70%	157.167	16,74%

Recursos Humanos

HSBC en Chile al 30 de septiembre de 2025 tiene 95 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 el grupo activo es Balance.

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\$)	septiembre 2025	septiembre 2024
Ingreso neto por intereses y reajustes	16.252	17.573
Ingreso neto por comisiones	2.208	2.155
Resultado de operaciones financieras	16.496	16.733
Otros ingresos operacionales	2.268	6.316
Gastos operacionales	(20.575)	(17.927)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	16.649	24.850
Pérdidas crediticias	(4.233)	(1.634)
Resultado Neto (antes de impuestos)	12.416	23.216

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de septiembre 2025 muestra una ganancia de CLP mm 12.416.

Ingreso operacional menor de CLP -8.201m. Principales caídas son: 1) Menores otros ingresos operacionales, debido a que el año pasado hubo recupero por servicios intercompañía de años anteriores 2) menor volumen promedio de cuentas corrientes.

Gastos tienen un incremento explicado principalmente por tres factores. 1) mayores gastos por intercompañías, 2) Mayor IVA asociado a intercompañías, cabe mencionar que el año 2024 se consideraba recuperable el 97% y 3) Gasto por indemnizaciones laborales.

Provisiones de crédito tuvo un incremento debido al crecimiento de colocaciones.

Tasa de impuestos quedó en 1,0% vs 22,6% del año pasado. Bajo tasa de impuestos se explica por 1) Corrección monetaria del capital propio que no se compensa con el resultado del mes y 2) impacto de aplicación art. 104 sobre reajuste de bonos BTU vendidos el 2024.

El Banco tiene un RoE (anualizado) de 12,79%, comparado con un RoE de 19,56% del año pasado.

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

	septiembre 2025		diciembre 2024	
Montos en (MM\$)	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,89%	5,5% -6,5%	3,8%
ROE	>15%	12,79%	>15%	16,8%
Capital Regulatorio Mínimo	11,875%	18,70%	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 saldos a la vista 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.