



HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 30 de junio de 2026



INFORME DE REVISIÓN DEL PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Santiago, 30 de julio de 2026

Señores Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Informe de revisión del profesional independiente

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 de HSBC Bank (Chile), tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2026 y por el periodo de seis meses terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 30 de julio de 2026, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del profesional

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

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl

Vía del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario



Santiago, 30 de julio de 2026

HSBC Bank (Chile)

2

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

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2026 requiere que la Administración de HSBC Bank (Chile) interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de HSBC Bank (Chile) al 30 de junio de 2026 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de HSBC Bank (Chile) debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

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

 DocuSigned by:
003F370B542E4DC...
Alejandro Acevedo L.
RUT: 15.781.933-K

PricewaterhouseCoopers

CONTENIDO

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

I NATURALEZA DEL NEGOCIO

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

HSBC Bank (Chile), en adelante “el Banco”, es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “la CMF”).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la 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 \$3.3 tn y operaciones en 56 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 160.000 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 con 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, así como nuevos estándares de Sostenibilidad (NIIF S1 y S2) 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.

Respecto de Pilar 3, desde 2023 se mantienen las publicaciones trimestrales del informe de Divulgación y Transparencia conforme a la RAN 21-20, la cual se centra en fortalecer la disciplina de mercado y la transparencia bancaria a través de la divulgación pública de información sobre capital y riesgos.

b.2 Ambiente macroeconómico

Durante el segundo trimestre de 2026, la economía chilena continuó mostrando un desempeño mixto, en un contexto de elevada incertidumbre externa y ajustes internos. La actividad siguió débil en el margen y el Banco Central recortó nuevamente su proyección de crecimiento para 2026 a un rango de 1,0%–1,75% (desde 1,5%–2,5% en marzo), asociado a un menor dinamismo en sectores ligados a recursos naturales —incluyendo minería, agricultura y pesca—, un impulso interno más acotado y un entorno global más complejo. En este escenario, el Banco Central señaló que la economía ha crecido menos de lo esperado en lo que va del año, aunque prevé una recuperación más visible hacia 2027.

El mercado laboral continuó mostrando holguras, en línea con una actividad moderada y una demanda interna más contenida. El último dato disponible mostró una tasa de desocupación de 9,4% en el trimestre móvil marzo–mayo de 2026, por encima del 9,1% del registro previo, mientras que la tasa ajustada estacionalmente subió a 9,2%, confirmando un deterioro adicional en las condiciones del empleo. En inflación, las presiones aumentaron con rapidez durante el trimestre, tal como anticipaba el IPoM de junio, impulsadas principalmente por mayores costos de producción vinculados al conflicto en Medio Oriente y al alza de los combustibles. En respuesta, el Banco Central elevó marginalmente sus proyecciones de inflación para 2026: estimó un promedio anual de 3,7% (desde 3,6%) y una inflación de cierre de año de 4,2% (desde 4,0%), manteniendo la convergencia hacia 3% recién en el segundo trimestre de 2027. En este contexto, mantuvo la tasa de política monetaria en 4,5% en su reunión de junio, reforzando un tono más cauteloso.

En el frente externo, el tipo de cambio siguió expuesto a episodios de volatilidad, en un entorno marcado por shocks energéticos y mayor sensibilidad financiera global. Durante el segundo trimestre, el peso chileno osciló en un rango amplio, con el tipo de cambio moviéndose desde niveles cercanos a 882 CLP/USD en sus mínimos de junio hasta máximos en torno a 924 CLP/USD hacia fines del mismo mes, reflejando una depreciación relevante en la parte final del trimestre. Al mismo tiempo, el Banco Central revisó al alza su proyección para el precio del cobre en 2026 hasta US\$5,8 por libra, apoyado en precios efectivos más altos y una demanda global aún sólida. En materia comercial, Chile mantuvo un desempeño externo favorable: en junio el superávit comercial alcanzó US\$3.320 millones, impulsado por un fuerte aumento de las exportaciones, especialmente de cobre. En conjunto, el segundo trimestre dejó un panorama de crecimiento más acotado, inflación más persistente en el corto plazo y condiciones financieras aún sensibles a shocks externos.

c. Principales negocios

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

CIB es una banca mayorista internacional con importantes ventajas competitivas, como la solidez de nuestro balance y nuestra red internacional.

Cuenta con los productos y las competencias necesarias para satisfacer las necesidades bancarias globales de nuestros clientes internacionales, especialmente en banca transaccional y financiamiento.

Estas fortalezas nos permiten captar mejor los flujos globales a medida que las cadenas de suministro se reconfiguran, surgen nuevas rutas comerciales y las economías crecen.

La economía del futuro requerirá financiación e inversión en digitalización, informática e IA generativa, así como las energías limpias e infraestructura. CIB tiene una posición única para facilitar lo anterior, ayudando a los emprendedores a obtener el capital que necesitan para construir los negocios del futuro y apoyando a nuestros clientes para alcanzar sus metas de descarbonización.

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 de servicios bancarios en la red global de HSBC.

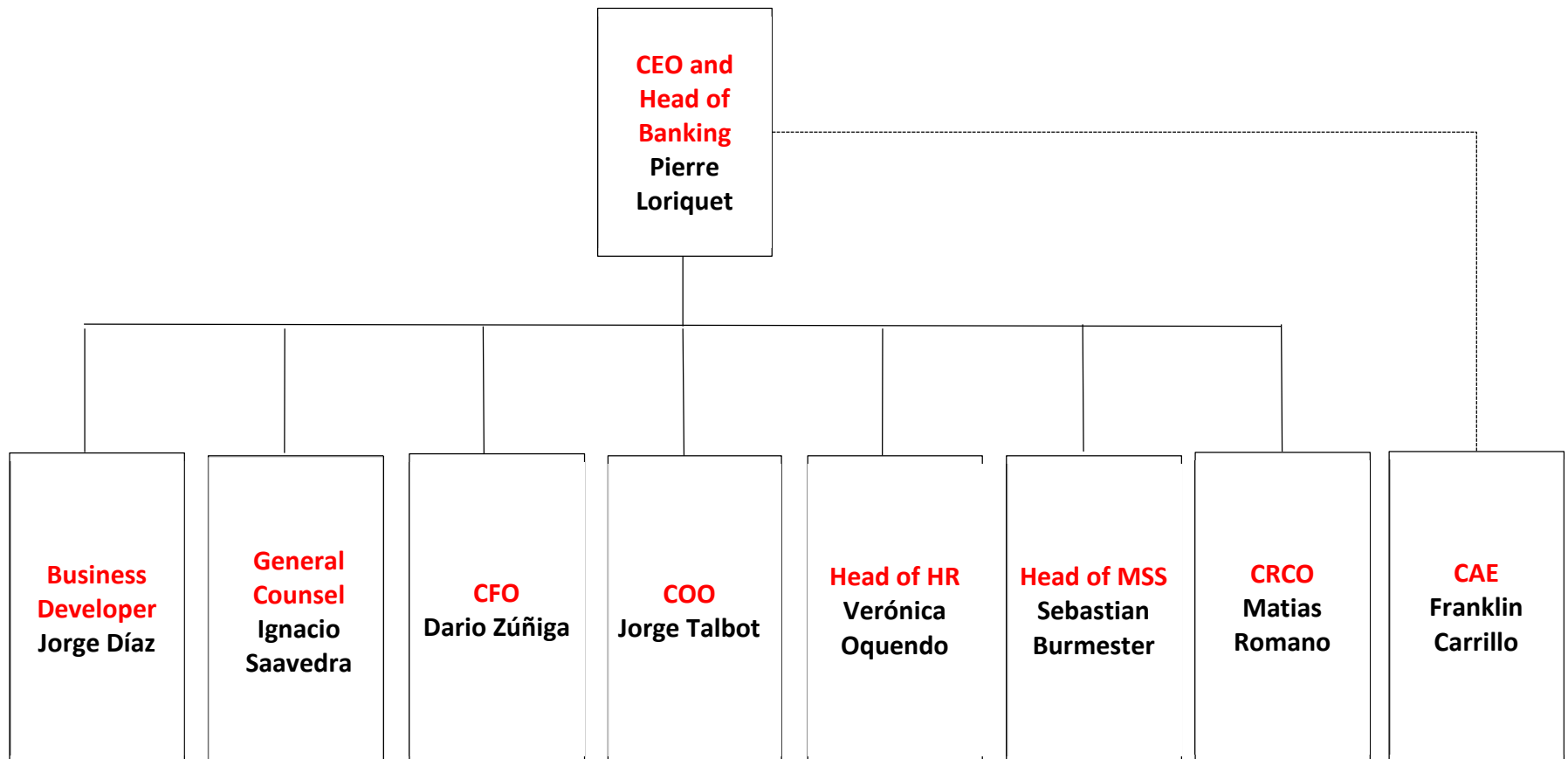
Nuestros productos incluyen:

- Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
- Cash Rates
- Derivados
- Productos Financieros que aportan a la transformación de nuestros clientes en su ruta 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)

d. Estructura del Banco y creación de valor

El organigrama del Banco se presenta a continuación:

HSBC BANK Chile



II OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS

Nuestra ambición es ser el banco global más confiable, poniendo al cliente en el centro de todo lo que hacemos.

Durante 160 años hemos brindado tranquilidad a nuestros clientes, ayudándoles a alcanzar sus necesidades y metas financieras con los mejores productos y servicios, mientras los acompañamos a navegar las complejidades del mercado global. Buscamos inspirar confianza y seguridad, conectando a los negocios mediante nuestra extensa red internacional y nuestro legado, y respaldándolos con la estabilidad y fortaleza de nuestro balance. Además, impulsamos una cultura de alto desempeño con una fuerza laboral diversa, orientada a generar un crecimiento sostenible y enfocado, ofrecer mejores experiencias a los clientes y crear valor excepcional para nuestros accionistas.

Nuestro propósito es abrir un mundo de posibilidades conectando personas, ideas y capital más allá de fronteras, con una actitud optimista hacia el futuro. Superamos obstáculos para hacer realidad oportunidades para nuestros clientes. Nuestro legado y experiencia nos dan un acceso inigualable a crecimiento y nuevas posibilidades para clientes, colegas y accionistas, impulsando la creación de valor y el espíritu emprendedor. Este propósito resalta nuestra diferencia internacional y se apoya en un ecosistema completo de productos y servicios integrados en todo el banco.

Nuestras prioridades

- Centrarse en el cliente: estar intensamente enfocados en el cliente, entregando excelencia en resultados, fomentando su lealtad y brindando servicios a largo plazo con la solidez y amplitud de nuestra oferta.
- Generar crecimiento sostenible y enfocado: ser el banco internacional líder, impulsando un crecimiento sostenible a largo plazo, enfocado en nuestras áreas de fortaleza competitiva.
- Ser simples y ágiles: tomar decisiones rápidas y seguras adaptándonos al cambio, manteniéndonos relevantes e impulsando la simplificación y la preparación para el futuro mediante tecnología y digitalización.

Nuestros valores

- Hacemos que las cosas sucedan: avanzamos con paso firme y conseguimos resultados; somos decididos, asumimos riesgos inteligentes, aprendemos y mejoramos, y cumplimos nuestra palabra.
- Asumimos la responsabilidad: nos hacemos cargo de nuestras decisiones y acciones; establecemos estándares altos, usamos el buen juicio, alzamos la voz y actuamos, y construimos hoy para el mañana.
- Valoramos las diferencias: buscamos nuevas perspectivas; escuchamos a nuestros interlocutores, somos empáticos y fomentamos la inclusión.
- Avanzamos juntos: colaboramos a través de fronteras; conectamos y trabajamos en equipo, confiamos y nos apoyamos, actuamos con un propósito compartido y derribamos barreras.

Nuestros pilares

- Cultura de alto desempeño: impulsamos la ejecución y los resultados siendo curiosos, aprendiendo y desarrollándonos continuamente; nutrimos y asesoramos a nuestro talento, haciendo a cada persona responsable de un alto desempeño.
- Capacidad financiera: fortalecemos un balance sólido mediante una gestión disciplinada de riesgos, recursos financieros y rendimientos.
- Red internacional extensa: conectamos a nuestros clientes con el verdadero poder de nuestra red global: oportunidades, relaciones, experiencia y conocimiento cultural único.
- Excelencia operacional: protegemos nuestra licencia para operar con controles efectivos y altos estándares regulatorios, de riesgo y cumplimiento, alineados con nuestra meta de cero emisiones netas.
- Innovadores y basados en datos: aplicamos una estrategia unificada de innovación y datos que impulsa productividad, eficiencia y nuevas posibilidades, asegurando la exactitud de los reportes financieros y regulatorios.

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.

En HSBC, nuestra ambición es ser el socio financiero internacional preferido y de mayor confianza para nuestros clientes. Para la Banca Corporativo e Institucional (CIB), esto significa ser el Banco Corporativo e Institucional Internacional número 1 en Pagos, Comercio, Divisas y Financiación.

Estamos cumpliendo esta ambición a través de las tres prioridades estratégicas de HSBC:

- Orientación al cliente.
- Crecimiento sólido y sostenible.
- Simplicidad y agilidad.

Para más información puede consultar la página del Grupo HSBC [our-strategy-and-values](#)

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 específicos, y mediante el uso de herramientas de gestión que permiten un monitoreo adecuado de los deudores por parte de la gerencia.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores, para cumplir con los pagos conforme a los términos contractuales de los préstamos. La exposición al riesgo de crédito se mitiga principalmente obteniendo garantías reales y personales.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

ACTIVOS	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	junio 2026	diciembre 2025	junio 2026	diciembre 2025
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	859.257	796.099	859.257	796.099
Contratos de derivados financieros	223.089	355.980	223.089	355.980
Instrumentos para negociación	636.168	440.119	636.168	440.119
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	301.697	409.313	301.697	409.313
Instrumentos financieros de deuda	301.697	409.313	301.697	409.313
Activos financieros a costo amortizado	437.629	506.187	437.629	506.187
Instrumentos financieros de deuda	91.814	123.851	91.814	123.851
Adeudado por bancos	55.703	49.882	55.703	49.882
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	290.085	332.417	290.085	332.417
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	27	37	27	37
Inversiones en sociedades	293	293	293	293
Activos intangibles	-	-	-	-
Activos fijos	838	805	838	805
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	4.800	4.135	4.800	4.135
Impuestos corrientes	4.850	13.536	4.850	13.536
Impuestos diferidos	5.437	4.921	5.437	4.921
Otros activos	35.235	30.863	35.235	30.863
TOTAL ACTIVOS	1.650.036	1.766.152	1.650.036	1.766.152

A continuación, se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 30 de junio de 2026	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	55.757	-	55.757	(54)	-	(54)
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	738	14.153	14.891	-	(12)	(12)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	24.843	-	24.843	(1.062)	-	(1.062)
Alimenticios, bebidas y tabaco	5.580	-	5.580	(239)	-	(239)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	23.444	-	23.444	(99)	-	(99)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	44.174	-	44.174	(1.441)	-	(1.441)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	19.632	-	19.632	(1.972)	-	(1.972)
Comercio por mayor	51.834	-	51.834	(4.802)	-	(4.802)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	8.045	-	8.045	(141)	-	(141)
Transporte y almacenamiento	6.013	-	6.013	(2)	-	(2)
Telecomunicaciones	13.517	-	13.517	(578)	-	(578)
Servicios financieros	48.963	-	48.963	(2.156)	-	(2.156)
Servicios empresariales	30.573	13.255	43.828	(2.157)	(18)	(2.175)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	277.356	27.408	304.764	(14.649)	(30)	(14.679)
Colocaciones de consumo	28	-	28	(1)	-	(1)
Exposición por créditos contingentes	125.261	-	125.261	(3.735)	-	(3.735)

Composición de la Actividad Económica para Colocaciones, Exposición a Créditos Contingentes y Provisiones Constituidas al 31 de diciembre de 2025	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	49.933	-	49.933	(51)	-	(51)
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	2.708	13.868	16.576	(2)	(11)	(13)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	13.847	-	13.847	(11)	-	(11)
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	24.647	-	24.647	(1.054)	-	(1.054)
Alimenticios, bebidas y tabaco	2.718	-	2.718	(116)	-	(116)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	24.040	-	24.040	(131)	-	(131)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	2.384	-	2.384	(42)	-	(42)
Electricidad, gas y agua	56.161	-	56.161	(1.462)	-	(1.462)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	9.238	-	9.238	(831)	-	(831)
Comercio por mayor	65.775	-	65.775	(5.755)	-	(5.755)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	8.047	-	8.047	(141)	-	(141)
Transporte y almacenamiento	5.723	-	5.723	(13)	-	(13)
Telecomunicaciones	13.520	-	13.520	(1.217)	-	(1.217)
Servicios financieros	53.267	-	53.267	(2.166)	-	(2.166)
Servicios empresariales	39.182	12.790	51.972	(2.509)	(37)	(2.546)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	321.257	26.658	347.915	(15.450)	(48)	(15.498)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	37	-	37	(1)	-	(1)
Exposición por créditos contingentes	137.286	-	137.286	(5.071)	-	(5.071)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle en cuanto a la calidad de los créditos se resume a continuación:

Concentración de adeudado por Colocaciones Comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 30 de junio de 2026	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	6.013	-	61.103	20.718	72.519	41.067	201.420	44.712	5.029	-	-	49.741	-	-	-	-	-	-	-	251.161	-	-	-	251.161	
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	9.530	-	5.580	15.338	30.448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.448	-	-	-	30.448	
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	3.630	3.736	5.410	12.776	1.188	-	-	-	1.188	-	-	-	-	-	-	-	13.964	-	-	-	13.964	
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de Factoraje	-	-	2.871	5.311	1.009	-	9.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.191	-	-	-	9.191	
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	6.013	-	73.504	29.659	82.844	61.815	253.835	45.900	5.029	-	-	50.929	-	-	-	-	-	-	-	304.764	-	-	-	304.764	
Provisiones constituidas	(2)	-	(162)	(347)	(2.948)	(4.062)	(7.521)	(6.135)	(1.023)	-	-	(7.158)	-	-	-	-	-	-	-	(14.679)	-	-	-	(14.679)	
% Provisiones constituidas	-0.03%	0.00%	-0.22%	-1.17%	-3.56%	-6.57%	-2.96%	-13.37%	-20.34%	0.00%	0.00%	-14.05%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-4.82%	0.00%	0.00%	0.00%	-4.82%	

Concentración de adeudado por Colocaciones Comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación 31 de diciembre de 2025	Evaluacion																							TOTAL
	Individual																	Grupal						
	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	
Prestamos Comerciales	-	13.847	83.581	31.709	68.990	63.411	261.538	41.576	5.733	-	-	47.309	-	-	-	-	-	-	-	308.847	-	-	-	308.847
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	5.586	4.241	498	10.325	1.642	-	-	-	1.642	-	-	-	-	-	-	-	11.967	-	-	-	11.967
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	9.114	-	2.718	15.269	27.101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.101	-	-	-	27.101
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	13.847	92.695	37.295	75.949	79.178	298.964	43.218	5.733	-	-	48.951	-	-	-	-	-	-	-	347.915	-	-	-	347.915
Provisiones constituidas	-	(10)	(203)	(482)	(2.307)	(5.510)	(8.512)	(5.819)	(1.167)	-	-	(6.986)	-	-	-	-	-	-	-	(15.498)	-	-	-	(15.498)
% Provisiones constituidas	0,00%	-0,07%	-0,22%	-1,29%	-3,04%	-6,96%	-2,85%	-13,46%	-20,36%	0,00%	0,00%	-14,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,45%

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	jul-25	ago-25	sept-25	oct-25	nov-25	dic-25	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
LCR	158,8%	280,3%	225,8%	177,5%	178,6%	160,2%	252,9%	216,0%	173,8%	178,0%	219,2%	156,4%
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	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%	198,1%

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	jul-25	ago-25	sept-25	oct-25	nov-25	dic-25	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
NSFR	130,0%	161,6%	152,0%	156,0%	160,9%	170,8%	152,7%	138,5%	151,8%	156,3%	167,7%	179,4%
NSFR LIMIT	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	105,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%
AVG	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%	156,5%

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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los siguientes cuadros representan los estados de liquidez con los límites y regulaciones normativas:

Al 30 de junio de 2026

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.928
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(2.376)
Descalce (gastos menos ingresos)	(448)
Descalce afecto a margen	
Límites	(448)
Una vez el capital	172
Excedente	(276)

Al 31 de diciembre de 2025

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.161
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(2.243)
Descalce (gastos menos ingresos)	(82)
Descalce afecto a margen	
Límites	(82)
Una vez el capital	163
Excedente	81

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	junio 2026								
	Hasta 7 días	De7 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	44.958	-	-	-	-	-	-	-	44.958
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	1.184.084	-	-	-	-	33.622	51.318	44.963	1.313.987
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	3.450	3.450
Otras operaciones activas o compromisos	17	-	-	-	-	27.015	-	-	27.032
Contratos de derivados	698.012	-	-	-	-	-	-	-	698.012
Total activo	1.927.071	-	-	-	-	60.637	51.318	48.413	2.087.439
Obligaciones a la vista	242.976	-	-	-	-	-	-	-	242.976
Obligaciones con otros bancos del país	189.692	-	-	-	-	-	-	-	189.692
Depósitos y captaciones a plazo	19.516	27.158	29.428	296	350	-	-	55.931	132.679
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	63.277	-	-	-	-	-	-	-	63.277
Otras obligaciones o compromisos	67.995	-	-	-	-	-	-	-	67.995
Contratos de derivados	1.294.682	67.582	18.143	-	-	99.654	57.574	107.101	1.574.736
Total pasivo	1.808.138	94.740	47.571	296	350	99.654	57.574	163.032	2.271.333
Descalce neta	118.933	(94.740)	(47.571)	(296)	(350)	(39.017)	(6.256)	(114.619)	(183.916)
Descalce neta acumulada	118.933	24.193	(23.378)	(23.674)	(24.024)	(63.041)	(69.297)	(183.916)	-

Flujos en Moneda Extranjera	junio 2026								
	Hasta 7 días	De7 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	33.709	-	-	-	-	-	-	-	33.709
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	77.238	-	-	-	-	-	-	-	77.238
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	61.632	-	-	-	-	-	-	-	61.632
Otras operaciones activas o compromisos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	1.755.399	-	-	-	-	-	-	-	1.755.399
Total activo	1.927.978	-	-	-	-	-	-	-	1.927.978
Obligaciones a la vista	191.766	-	-	-	-	-	-	-	191.766
Obligaciones con otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	263.210	216.104	118.202	4.417	1.289	239	-	-	603.461
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	9.373	-	-	-	-	-	-	-	9.373
Otras obligaciones o compromisos	156.016	-	-	-	128.996	19.320	9.506	-	313.838
Contratos de derivados	1.305.546	119.589	5.248	-	-	58.391	184.928	532.247	2.297.019
Total pasivo	1.925.911	326.693	123.450	4.417	130.285	87.950	194.504	532.247	3.325.437
Descalce neta	2.067	(326.693)	(123.450)	(4.417)	(130.285)	(87.950)	(194.504)	(532.247)	(1.397.479)
Descalce neta acumulada	2.067	(324.626)	(448.076)	(452.493)	(582.778)	(670.728)	(865.232)	(1.397.479)	-

Flujos en Moneda Nacional	diciembre 2025								
	Hasta 7 días	De7 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	91.797	-	-	-	-	-	-	-	91.797
Inversiones financieras a valor mercado	903.355	-	-	-	-	-	-	-	903.355
Créditos comerciales	13.521	12.245	12.293	28.919	30.158	39.950	49.888	100.317	287.291
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	1,00	1,00	1,00	4,00	8,0	25,0	40
Otras operaciones activas o compromisos	17.815	-	-	-	-	-	-	-	17.815
Contratos de derivados	332.392	331.434	334.580	163.000	147.272	95.231	53.066	10.526	1.467.501
Total activo	1.358.880	343.679	346.874	191.920	177.431	135.185	102.962	110.868	2.767.799
Obligaciones a la vista	163.534	-	-	-	-	-	-	-	163.534
Obligaciones con otros bancos del país	46.852	-	-	-	-	-	-	-	46.852
Depósitos y captaciones a plazo	18.707	40.611	37.873	23.088	33.959	-	-	54.434	208.672
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	27.211	-	-	-	-	-	-	-	27.211
Otras obligaciones o compromisos	192.608	-	-	-	-	-	-	-	192.608
Contratos de derivados	307.745	356.478	768.754	127.200	33.089	92.051	38.469	9.980	1.733.766
Total pasivo	756.657	397.089	806.627	150.288	67.048	92.051	38.469	64.414	2.372.643
Descalce neta	602.223	(53.410)	(459.753)	41.632	110.383	43.134	64.493	46.454	395.156
Descalce neta acumulada	602.223	548.813	89.060	130.692	241.075	284.209	348.702	395.156	-

Flujos en Moneda Extranjera	diciembre 2025								
	Hasta 7 días	De7 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	128.557	-	-	-	-	-	-	-	128.557
Inversiones financieras a valor mercado	70.050	-	-	-	-	-	-	-	70.050
Créditos comerciales	-	-	650	23.770	8.852	9.003	33.506	63.372	139.153
Otras operaciones activas o compromisos	202.227	-	-	-	-	-	-	-	202.227
Contratos de derivados	433.750	586.890	738.513	233.117	19.448	88.530	11.916	-	2.112.164
Total activo	834.584	586.890	739.163	256.887	28.300	97.533	45.422	63.372	2.552.151
Obligaciones a la vista	151.658	-	-	-	-	-	-	-	151.658
Obligaciones con otros bancos del país	10.275	-	-	-	-	-	-	-	10.275
Depósitos y captaciones a plazo	315.420	274.896	141.517	14.585	27.988	234	1.406	-	776.046
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	1.615	1.615	37.979	41.209
Otras obligaciones o compromisos	10.753	-	-	-	-	-	-	-	10.753
Contratos de derivados	446.182	583.101	309.319	269.191	135.484	94.336	27.326	330	1.865.269
Total pasivo	934.288	857.997	450.836	283.776	163.472	96.185	30.347	38.309	2.852.210
Descalce neta	(99.704)	(271.107)	288.327	(26.889)	(135.172)	1.348	15.075	25.063	(203.059)
Descalce neta acumulada	(99.704)	(370.811)	(82.484)	(109.373)	(244.545)	(243.197)	(228.122)	(203.059)	-

(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 portafolio, 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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

junio 2026					
Exposición	Límite	Promedio	Max	Min	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Total	48	N/A	37	52	29
Libro negociación	80	119	81	85	76
Libro disponible para la venta	31	119	20	34	11

diciembre 2025					
Exposición	Límite	Promedio	Max	Min	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Total	44	N/A	50	75	33
Libro negociación	62	122	57	62	53
Libro disponible para la venta	17	122	21	40	5

A continuación, se muestran las posiciones para los VaR y se encuentran dentro de los límites establecidos el Banco mantuvo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

junio 2026					
Exposición	Límite	Promedio	Max	Min	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Total	874	N/A	871	1.013	747
Libro negociación	673	2.581	646	899	199
Tasa de interés	827	N/A	843	990	731
Tipo de cambio	15	N/A	51	180	9

diciembre 2025					
Exposición	Límite	Promedio	Max	Min	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Total	745	N/A	871	1.114	586
Libro negociación	739	2.521	658	891	279
Tasa de interés	687	N/A	842	1.046	584
Tipo de cambio	127	N/A	46	207	-

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

Moneda	junio 2026			diciembre 2025		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$
USD	2.307.253	2.307.402	(149)	1.486.578	1.488.383	(1.805)
CHF	52.897	52.896	1	52.896	52.895	1
EUR	93.442	93.493	(51)	70.373	70.362	11
GBP	37.688	37.689	(1)	11.605	11.604	1
JPY	46.924	46.923	1	6.616	6.620	(4)
CAD	3.590	3.491	99	3.608	3.607	1
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	9	9	-	9	9	-
SEK	8.769	8.763	6	8.770	8.763	7
HKD	1.191	1.118	73	1.168	1.175	(7)
SGD	998	998	-	998	998	-
AUD	16.257	16.259	(2)	10.106	10.107	(1)
NZD	123	124	(1)	124	125	(1)
MXN	19.458	19.455	3	19.154	19.147	7
COP	4.204	4.205	(1)	4.204	4.205	(1)
PEN	612	609	3	612	608	4
BRL	4.264	4.173	91	4.259	4.173	86
ZAR	16	16	-	17	17	-
CNH	85.736	85.742	(6)	85.675	85.850	(175)
CNY	26.118	26.156	(38)	26.118	26.085	33
TWD	188	188	-	189	188	1
KRW	110	111	(1)	110	111	(1)
IDR	48	48	-	48	48	-
INR	50	50	-	50	50	-
RUB	96	96	-	95	96	(1)
ARS	3	3	-	3	3	-
Totales	2.710.044	2.710.017	27	1.793.385	1.795.229	(1.844)

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.

El Comité de Riesgos del Banco es el RMM (Risk Management Meeting), el cual 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.

	junio 2026		diciembre 2025	
	MM\$		MM\$	
APR de Mercado	227.925		167.071	
APR Operacional	132.288		131.891	
APR de Crédito	592.074		634.353	
Total APR	952.287		933.315	

	junio 2026		diciembre 2025	
	MM\$	Razón	MM\$	Razón
Capital Basico	139.578	14,66%	131.906	14,13%
Capital Ordinario Nivel 1	171.602	18,02%	163.138	17,48%
Patrimonio Efectivo Neto	171.602	18,02%	163.138	17,48%

Recursos Humanos

Al 30 de junio de 2026, el Banco tiene 96 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 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\$)	junio 2026	junio 2025
Ingreso neto por intereses y reajustes	10,545	10,801
Ingreso neto por comisiones	1,026	1,370
Resultado de operaciones financieras	17,472	11,054
Otros ingresos operacionales	2,504	1,487
Gastos operacionales	(13,646)	(13,955)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	17,901	10,757
Pérdidas crediticias	2,464	(5,915)
Resultado Neto (antes de impuestos)	20,365	4,842

El resultado del Banco antes de impuesto acumulado al mes de junio 2026 muestra una ganancia de CLP mm 20.365

Ingreso operacional mayor debido al incremento en el volumen de colocaciones, fees y mejor desempeño de operaciones de FX.

Gastos levemente más bajos.

Provisiones de crédito tuvo un decremento debido a la baja en el volumen de colocaciones subestándar.

La tasa efectiva del Banco varió principalmente por dos factores: (i) el aumento en el resultado antes de impuestos, que modificó la base sobre la que se calcula la tasa, y (ii) un efecto no recurrente registrado en 2025, asociado a la implementación del tratamiento contable correcto de los bonos 104, lo que impactó puntualmente el gasto/impuesto del periodo.

El Banco tiene un RoE (anualizado) de 23,85%, comparado con un RoE de 10,37% 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 cash 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

	junio 2026		diciembre 2025	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Montos en (MM\$)				
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,97%	5,5% -6,5%	4,45%
ROE	>15%	23,85%	>15%	13,49%
Capital Regulatorio Mínimo	11,875%	18,02%	11,875%	17,48%

Durante 2026 y 2025 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.