HSBC BANK (CHILE)

Comentarios de la Gerencia al 30 de septiembre de 2026

HSBC BANK (CHILE)

Contenido

Naturaleza del negocio 3

Objetivos y estrategias 7

Recursos, riesgos y relaciones 8

Resultados y proyecciones 18

Medición de rendimiento e indicadores 19

HSBC

Naturaleza del negocio

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 7 de noviembre de 2002. Asimismo, obtuvo la autorización para operar mediante el "Certificado de Autorización de Existencia y Extracto de los Estatutos de HSBC Bank (Chile)", de fecha 19 de diciembre de 2002, e inició sus actividades comerciales el 2 de enero de 2003.El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea N.° 2800 Piso 23, Las Condes, Santiago, su página web es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) desarrolla diversas actividades propias del giro bancario, de conformidad con la Ley General de Bancos. Su actividad principal se relaciona con el negocio de Banca Corporativa e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB), con foco en clientes corporativos e institucionales internacionales. El Banco es parte del grupo HSBC domiciliado en Inglaterra con activos de $3,4 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.

Debido a su enfoque en clientes internacionales, el Banco tiene una participación de mercado de 0,1% en las colocaciones del mercado chileno.

Características principales del entorno legal, regulatorio y macroeconómico

(i) Entorno 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 destinados a converger con los estándares de Basilea III fue de cuatro años y concluyó el 1 de diciembre de 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 las normas de divulgación de sostenibilidad NIIF S1 y NIIF 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.

(ii) Ambiente macroeconómico

Durante el tercer trimestre de 2026, la economía chilena siguió mostrando un desempeño acotado, en un contexto de menor impulso interno, una producción minera más débil y un entorno externo que continuó siendo desafiante. El principal hito del período fue el IPoM de septiembre del Banco Central de Chile, que volvió a recortar su proyección de crecimiento para 2026 entre 0,25% y 0,75%, desde junio crecimiento entre 1,0% y 1,75%, incorporando una demanda interna más débil, efectos

climáticos negativos sobre varios rubros durante el trimestre y un menor aporte de la minería. Hacia adelante, el Banco Central mantuvo la expectativa de una recuperación más visible a partir de 2027, con un crecimiento entre 2% y 3%. Los últimos datos de actividad fueron coherentes con este escenario de menor dinamismo: el Imacec cayó 1,5% anual en julio y 1,0% anual en agosto, reflejando un inicio de trimestre más débil de lo previsto.

El mercado laboral continuó mostrando holguras, en línea con una economía de bajo crecimiento y una generación de empleo todavía limitada. De acuerdo con el INE, la tasa de desocupación nacional subió a 9,6% en el trimestre móvil junio–agosto de 2026, por encima del 9,4% observado en abril–junio, lo que confirmó un deterioro adicional, aunque gradual, en las condiciones del empleo. En materia de precios, la inflación se mantuvo elevada, aunque en términos generales dentro del escenario previsto por el Banco Central. El IPC de septiembre registró una variación mensual de 0,4%, acumulando 4,0% en el año y 4,1% en doce meses. En el IPoM de septiembre, el Banco Central reiteró que la inflación se mantendría algo por encima de 4% a fines de 2026, con convergencia a la meta de 3% recién en el segundo trimestre de 2027. En este contexto, el Consejo mantuvo la TPM en 4,5% en septiembre, reforzando un tono de cautela ante un escenario macroeconómico que sigue sujeto a una incertidumbre mayor que la habitual.

En el frente externo y financiero, el peso chileno mostró una depreciación relevante durante el trimestre, en un entorno de fortalecimiento global del dólar, mayor aversión al riesgo y presiones asociadas al shock energético. Durante el tercer trimestre, el tipo de cambio promedió 933,5 CLP/USD y osciló en un rango amplio, entre niveles cercanos a 906 y 976 CLP/USD, cerrando septiembre en 973,1, por encima de los registros observados a comienzos de julio. En paralelo, el precio del cobre se mantuvo en niveles históricamente altos, con un promedio trimestral de US$ 6,49 por libra y cierre de septiembre en torno a US$ 6,62 por libra, lo que siguió entregando soporte a los términos de intercambio. Sin embargo, ese factor coexistió con un alza importante en los precios del petróleo: el Brent promedió US$ 91,3 por barril en el trimestre y cerró septiembre en US$ 103,5, mientras que el WTI promedió US$ 85,7 y cerró en US$ 90,4, manteniendo presiones relevantes sobre costos e inflación importada.

En comercio exterior, Chile siguió mostrando un desempeño favorable. En septiembre de 2026, el superávit comercial alcanzó US$ 2.730 millones, con exportaciones por US$ 9.822 millones, manteniéndose el impulso del sector exportador pese al menor dinamismo interno. En balance, el tercer trimestre dejó un panorama de crecimiento más moderado que el previsto anteriormente, un mercado laboral aún holgado, inflación todavía elevada y un tipo de cambio más depreciado hacia el cierre del período, en un contexto externo que siguió planteando desafíos relevantes para la economía chilena.

(iii) Principales negocios

El modelo y la estrategia de negocios de HSBC Chile se concentran en la Banca Corporativa e Institucional (CIB), con foco en corporaciones con necesidades de conectividad internacional e instituciones financieras.

CIB es una plataforma de banca mayorista internacional que se apoya en la fortaleza del balance del Grupo HSBC y en su 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 en energías limpias e infraestructura. CIB se encuentra bien posicionada 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:

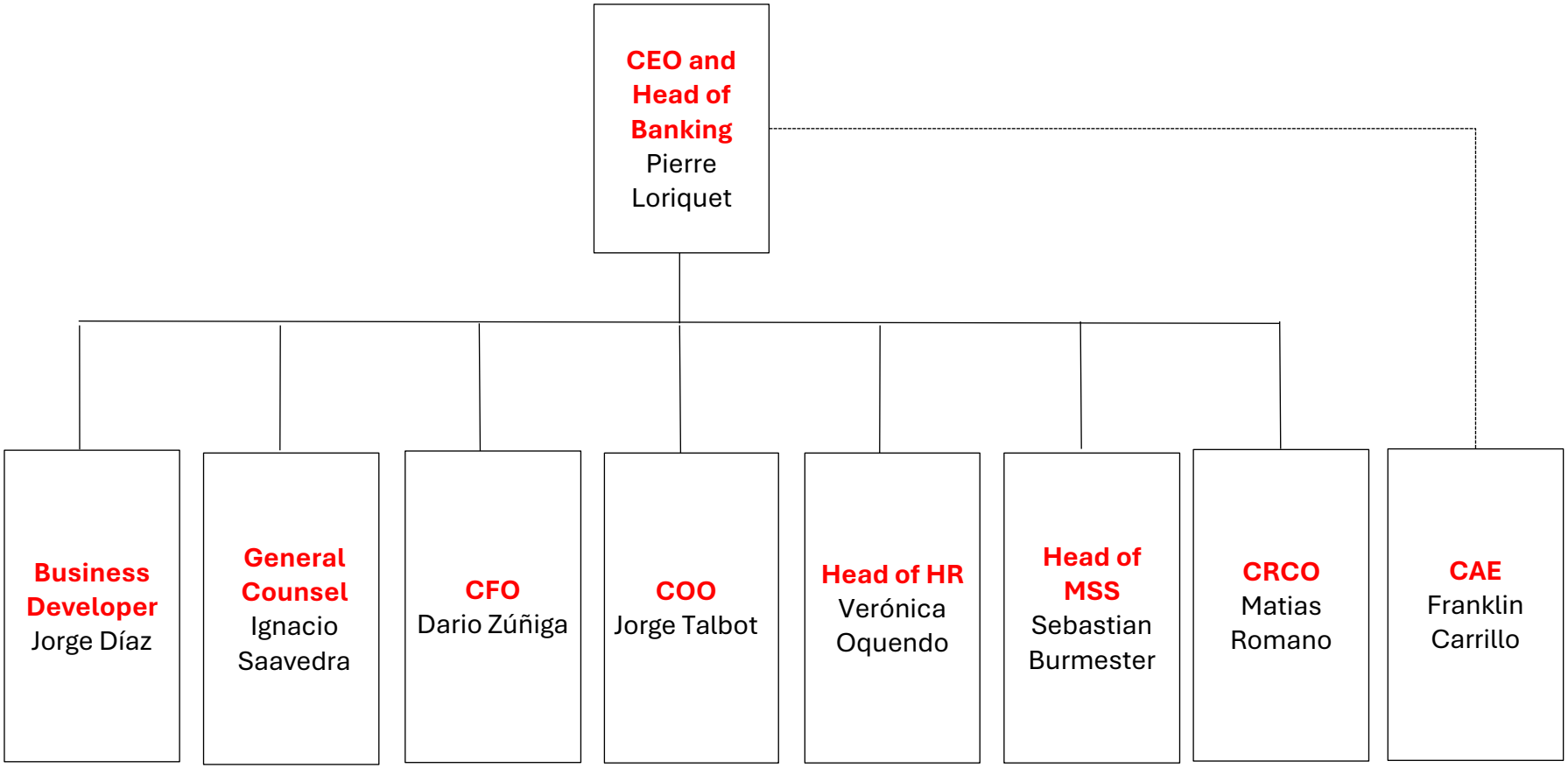
- Instituciones Financieras.
- Clientes Corporativos Multinacionales, clientes de otras entidades de HSBC que necesitan servicios bancarios en Chile.
- Clientes Corporativos Chilenos con necesidades de servicios bancarios en la red global de HSBC.

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)

(iv) Estructura del Banco y creación de valor

HSBC BANK Chile



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

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 Riegos (RMM) y el Comité de Auditoría Interna.

Principales riesgos que afectan al banco

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Saldo Contable		Máxima Exposición	
	septiembre 2026	diciembre 2025	septiembre 2026	diciembre 2025
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	712.871	796.099	712.871	796.099
Contratos de derivados financieros	394.503	355.980	394.503	355.980
Instrumentos para negociación	318.368	440.119	318.368	440.119
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	291.596	409.313	291.596	409.313
Instrumentos financieros de deuda	291.596	409.313	291.596	409.313
Activos financieros a costo amortizado	443.108	506.187	443.108	506.187
Instrumentos financieros de deuda	95.378	123.851	95.378	123.851
Adeudado por bancos	67.499	49.882	67.499	49.882
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	280.210	332.417	280.210	332.417
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	21	37	21	37
Inversiones en sociedades	293	293	293	293
Activos intangibles	-	-	-	-
Activos fijos	952	805	952	805
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	5.138	4.135	5.138	4.135
Impuestos corrientes	5.201	13.536	5.201	13.536
Impuestos diferidos	6.749	4.921	6.749	4.921
Otros activos	115.104	30.863	115.104	30.863
Total Activos	**1.581.012**	**1.766.152**	**1.581.012**	**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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Al 30 de septiembre de 2026	Colocaciones y exposición a créditos contingentes en el			Provisiones constituidas en el		
	Pais	Exterior	Total	Pais	Exterior	Total
Adeudado por bancos	68.433	-	68.433	(934)	-	(934)
Colocaciones comerciales	**265.135**	**28.888**	**294.023**	**(13.789)**	**(24)**	**(13.813)**
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	-	14.746	14.746	-	(12)	(12)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	22.658	-	22.658	(969)	-	(969)
Alimenticios, bebidas y tabaco	5.928	-	5.928	(253)	-	(253)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	10.032	-	10.032	(4)	-	(4)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	44.503	-	44.503	(1.437)	-	(1.437)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	19.333	-	19.333	(2.230)	-	(2.230)
Comercio por mayor	57.806	-	57.806	(4.210)	-	(4.210)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	8.045	-	8.045	(141)	-	(141)
Transporte y almacenamiento	6.116	-	6.116	(2)	-	(2)
Telecomunicaciones	13.790	-	13.790	(590)	-	(590)
Servicios financieros	41.722	-	41.722	(2.172)	-	(2.172)
Servicios empresariales	35.202	14.142	49.344	(1.781)	(12)	(1.793)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	**22**	**-**	**22**	**(1)**	**-**	**(1)**
Exposición por créditos contingentes	**145.804**	**-**	**145.804**	**(3.419)**	**-**	**(3.419)**

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	**321.257**	**26.658**	**347.915**	**(15.450)**	**(48)**	**(15.498)**
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	-	-	-	-	-	**-**
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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle en cuanto a la calidad de los créditos se resume a continuación:

Al 30 de septiembre de 2026	Evaluacion																						
	Individual																				Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento							TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL	TOTAL
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal					
Prestamos Comerciales	6.116	-	51.969	42.138	75.214	42.025	217.462	37.189	5.383	-	-	42.572	-	-	-	-	-	-	-	260.034	-	-	-	260.034
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	5.928	15.284	21.212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.212	-	-	-	21.212
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	1.980	139	2.450	4.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.569	-	-	-	4.569
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	7.167	1.041	8.208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.208	-	-	-	8.208
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.116	-	51.969	44.118	88.448	60.800	251.451	37.189	5.383	-	-	42.572	-	-	-	-	-	-	-	294.023	-	-	-	294.023
Provisiones constituidas	(2)	-	(115)	(600)	(3.163)	(3.948)	(7.828)	(4.890)	(1.095)	-	-	(5.985)	-	-	-	-	-	-	-	(13.813)	-	-	-	(13.813)
% Provisiones constituidas	-0,03%	0,00%	-0,22%	-1,36%	-3,58%	-6,49%	-3,11%	-13,15%	-20,34%	0,00%	0,00%	-14,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,70%	0,00%	0,00%	0,00%	-4,70%

Al 31 de diciembre de 2025	Evaluacion																						
	Individual																				Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento							TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL	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 septiembre 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 1° de enero de diciembre de 2022. Este límite debe ser monitoreado de forma diaria.

LCR – Evolution

Ratios / Date	oct-25	nov-25	dic-25	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26	jul-26	ago-26	sept-26
LCR	177,5%	178,6%	160,2%	252,9%	216,0%	173,8%	178,0%	219,2%	156,4%	223,9%	202,5%	150,5%
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	192,8%	194,4%	181,3%	186,6%	189,8%	193,0%	194,2%	198,8%	198,1%	203,6%	197,1%	190,8%

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-25	nov-25	dic-25	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26	jul-26	ago-26	sept-26
NSFR	156,0%	160,9%	170,8%	152,7%	138,5%	151,8%	156,3%	167,7%	179,4%	189,0%	163,6%	162,3%
NSFR LIMIT	105,0%	105,0%	105,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%	115,0%
AVG	146,3%	149,0%	151,5%	151,9%	150,9%	150,5%	152,1%	154,0%	156,5%	161,4%	161,6%	162,4%

Otros límites de liquidez

Adicionalmente el Banco cuenta con monitoreo de limites 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 descalces por banda temporal en moneda extranjera.

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

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los siguientes cuadros representan los estados de liquidez con los límites y regulaciones normativas:

	septiembre 2026	diciembre 2025
	MM$	MM$
Hasta 30 días en moneda extranjera		
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.431	2.161
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(2.528)	(2.243)
Descalce (gastos menos ingresos)	(97)	(82)
Descalce afecto a margen		
Límites	(97)	(82)
Una vez el capital	173	163
Excedente	**76**	**81**

Al 30 de septiembre 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.

	septiembre 2026								
	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$
Flujos en Moneda Nacional									
Fondos disponibles	65.212	-	-	-	-	-	-	-	**65.212**
Inversiones financieras a valor mercado	65.636	272.914	-	-	-	-	4.913	221.063	**564.526**
Créditos comerciales	3.834	4.695	17.794	34.378	25.248	56.102	15.537	136.344	**293.932**
Créditos de consumo	-	-	1	1	1	3	5	12	**23**
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	4.538	**4.538**
Otras operaciones activas o compromisos	96.290	-	-	-	-	-	-	36.269	**132.559**
Contratos de derivados	528.408	303.619	287.348	28.199	73.080	64.561	47.613	2.314	**1.335.142**
Total activo	**759.380**	**581.228**	**305.143**	**62.578**	**98.329**	**120.666**	**68.068**	**400.540**	**2.395.932**
Obligaciones a la vista	179.809	-	-	-	-	-	-	-	**179.809**
Obligaciones con otros bancos del país	174.151	-	-	-	-	-	-	-	**174.151**
Depósitos y captaciones a plazo	52.524	14.885	5.883	197	40	-	-	56.255	**129.784**
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	36.365	-	-	-	-	-	-	-	**36.365**
Otras obligaciones o compromisos	40.188	-	-	-	-	-	-	-	**40.188**
Contratos de derivados	610.675	567.389	422.599	4.497	38.561	17.728	4.610	1.653	**1.667.712**
Total pasivo	**1.093.712**	**582.274**	**428.482**	**4.694**	**38.601**	**17.728**	**4.610**	**57.908**	**2.228.009**
Descalce neto	(334.332)	(1.046)	(123.339)	57.884	59.728	102.938	63.458	342.632	167.923
Descalce neto acumulado	(334.332)	(335.378)	(458.717)	(400.833)	(341.105)	(238.167)	(174.709)	167.923	
Flujos en Moneda Extranjera									
Fondos disponibles	29.081	-	-	-	-	-	-	-	**29.081**
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	12.513	-	33.071	**45.584**
Créditos comerciales	1.450	-	3.036	3.002	22.972	13.797	19.164	26.625	**90.046**
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Otras operaciones activas o compromisos	252.606	1.162	1.700	1.960	2.400	28.818	-	34.655	**323.301**
Contratos de derivados	665.093	927.762	549.308	248.867	90.848	148.845	45.758	41.600	**2.718.081**
Total activo	**948.230**	**928.924**	**554.044**	**253.829**	**116.220**	**203.973**	**64.922**	**135.951**	**3.206.093**
Obligaciones a la vista	177.876	-	-	-	-	-	-	-	**177.876**
Obligaciones con otros bancos del país	48.816	-	-	-	-	-	-	-	**48.816**
Depósitos y captaciones a plazo	324.522	142.848	152.045	14.818	-	1.976	-	-	**636.209**
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Otras obligaciones o compromisos	44.761	1.162	1.748	-	-	-	1.748	39.346	**88.765**
Contratos de derivados	566.214	656.716	411.689	274.470	129.069	201.370	81.927	42.330	**2.363.785**
Total pasivo	**1.162.189**	**800.726**	**565.482**	**289.288**	**129.069**	**203.346**	**83.675**	**81.676**	**3.315.451**
Descalce neto	(213.959)	128.198	(11.438)	(35.459)	(12.849)	627	(18.753)	54.275	(109.358)
Descalce neto acumulado	(213.959)	(85.761)	(97.199)	(132.658)	(145.507)	(144.880)	(163.633)	(109.358)	

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2026					
Total	44	N/A	35	80	13
Libro negociación	88	113	87	95	82
Libro disponible para la venta	24	113	21	53	7
Al 31 de diciembre de 2025					
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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

	Exposición	Límite	Promedio	Max	Min
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2026					
Total	1.074	N/A	1.022	1.362	868
Libro negociación	975	2.533	882	1.032	740
Tasa de interés	1.071	N/A	1.012	1.321	841
Tipo de cambio	12	N/A	50	141	3
Al 31 de diciembre de 2025					
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	septiembre 2026			diciembre 2025		
	Posición larga	Posición corta	Posición neta	Posición larga	Posición corta	Posición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
USD	1.652.989	1.655.363	(2.374)	1.486.578	1.488.383	(1.805)
CHF	44.166	44.166	-	52.896	52.895	1
EUR	107.971	108.330	(359)	70.373	70.362	11
GBP	28.935	28.989	(54)	11.605	11.604	1
JPY	7.378.561	7.378.713	(152)	6.616	6.620	(4)
CAD	4.590	4.466	124	3.608	3.607	1
DKK	5	3	2	-	-	-
NOK	86	86	-	9	9	-
SEK	87.651	87.604	47	8.770	8.763	7
HKD	9.334	9.693	(359)	1.168	1.175	(7)
SGD	1.276	1.266	10	998	998	-
AUD	27.592	27.600	(8)	10.106	10.107	(1)
NZD	215	214	1	124	125	(1)
MXN	351.370	351.319	51	19.154	19.147	7
COP	13.983.400	13.983.400	-	4.204	4.205	(1)
PEN	2.097	2.088	9	612	608	4
BRL	22.077	21.603	474	4.259	4.173	86
ZAR	271	271	-	17	17	-
CNH	581.283	575.769	5.514	85.675	85.850	(175)
CNY	19.742	19.791	(49)	26.118	26.085	33
TWD	5.994	5.986	8	189	188	1
KRW	149.460	149.461	(1)	110	111	(1)
IDR	862.978	858.830	4.148	48	48	-
INR	4.758	4.750	8	50	50	-
RUB	8.029	7.984	45	95	96	(1)
ARS	4.199	4.189	10	3	3	-

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.

	septiembre 2026	diciembre 2025
	MM$	MM$
APR de Mercado	182.482	167.071
APR Operacional	113.709	131.891
APR de Crédito	753.442	634.353
Total APR	**1.049.633**	**933.315**

	septiembre 2026		diciembre 2025	
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital Basico	139.138	13,26%	131.906	14,13%
Capital Ordinario Nivel 1	173.024	16,48%	163.138	17,48%
Patrimonio Efectivo Neto	173.024	16,48%	163.138	17,48%

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.

Recursos Humanos

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco tiene 98 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.

Resultados y proyecciones

	septiembre 2026 MM$	septiembre 2025 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	14.922	16.252
Ingreso neto por comisiones	1.500	2.208
Resultado de operaciones financieras	25.304	16.496
Otros ingresos operacionales	3.371	2.268
Gastos operacionales	(19.783)	(20.575)
Resultado operacional (antes de perdidas crediticias)	**25.314**	**16.649**
Pérdidas crediticias	2.808	(4.233)
Resultado Neto (antes de impuestos)	**28.122**	**12.416**

El resultado del Banco antes de impuesto acumulado al mes de septiembre 2026 muestra una ganancia de CLP MM$ 28.122. Ingreso operacional mayor debido al incremento en el volumen de colocaciones, comisiones 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 21,84%, comparado con un RoE de 12,42% 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 de divisas 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.

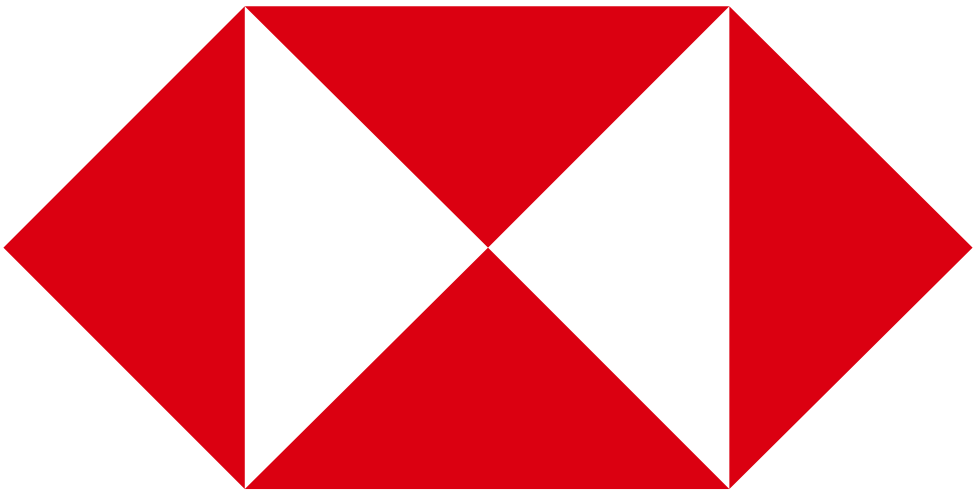
Chile es un importante componente de nuestra red internacional que conecta a clientes con los mercados de elevado crecimiento del mundo, con acceso privilegiado a Asia y el Medio Oriente. Esta conectividad internacional es una parte fundamental de nuestro valor para nuestros clientes. Continuaremos buscando 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.

Medición de rendimiento e indicadores

	Septiembre 2026		diciembre 2025	
Montos en (MM$)	**Presupuestado**	**Real**	**Presupuestado**	**Real**
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5,5% -6,5%	4,83%	5,5% -6,5%	4,45%
ROE	>15%	21,84%	>15%	13,49%
Capital Regulatorio Mínimo	11,875%	16,48%	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.