

## **HSBC BANK (CHILE)**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **HSBC BANK (CHILE)**

### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
HSBC Bank (Chile):

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank (Chile) al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de febrero de 2015

## HSBC BANK (CHILE)

	<b>Índice</b>	<b>Página</b>
Estados de Situación Financiera		5
Estados de Resultados		7
Estados de Otros Resultados Integrales		8
Estados de Cambios en el Patrimonio		9
Estados de Flujos de Efectivo		10
<b>Notas a los estados financieros:</b>		
Nota 1.1 Información general		12
Nota 1.2 Principales criterios contables		12
Nota 2 Cambios contables		38
Nota 3 Hechos relevantes		38
Nota 4 Segmentos de negocios		39
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo		43
Nota 6 Instrumentos para negociación		44
Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores		44
Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables		46
Nota 9 Adeudado por bancos		47
Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes		48
Nota 11 Instrumentos de inversión		50
Nota 12 Inversiones en sociedades		51
Nota 13 Intangibles		51
Nota 14 Activo fijo		52
Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos		53
Nota 16 Otros activos		57
Nota 17 Depósitos y otras captaciones		58
Nota 18 Obligaciones con bancos		58
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos		58
Nota 20 Otras obligaciones financieras		58
Nota 21 Provisiones		59
Nota 22 Otros pasivos		60
Nota 23 Contingencias y compromisos		60
Nota 24 Patrimonio		61
Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes		62
Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones		63
Nota 27 Resultados de operaciones financieras		63

## HSBC BANK (CHILE)

### Índice, Continuación

	<b>Página</b>
Nota 28 Resultado de cambio neto	64
Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito	64
Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal	65
Nota 31 Gastos de administración	66
Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	67
Nota 33 Operaciones con partes relacionadas	67
Nota 34 Valor razonable de activos y pasivos financieros	70
Nota 35 Administración de riesgos	72
Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos	99
Nota 37 Hechos posteriores	101

**HSBC BANK (CHILE)**Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2014 MM\$</b>	<b>2013 MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	5	316.484	201.866
Operaciones con liquidación en curso	5	98.872	73.298
Instrumentos para negociación	6	5.334	2.217
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	243.436	132.921
Adeudado por bancos	9	16.958	13.536
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	270.075	209.455
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	460.971	420.644
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	292	137
Intangibles	13	237	811
Activo fijo	14	1.740	1.991
Impuestos corrientes	15	385	948
Impuestos diferidos	15	4.491	3.856
Otros activos	16	1.696	717
Total activos		<u>1.420.971</u>	<u>1.062.397</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**HSBC BANK (CHILE)**Estados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>2014 MM\$</b>	<b>2013 MM\$</b>
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	111.953	113.040
Operaciones con liquidación en curso	5	76.814	63.219
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	5.078
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	862.416	638.811
Contratos de derivados financieros	8	245.370	136.877
Obligaciones con bancos	18	20.003	-
Instrumentos de deuda emitidos	19	-	-
Otras obligaciones financieras	20	849	6.274
Impuestos diferidos	15	1.443	1.381
Provisiones	21	3.680	4.103
Otros pasivos	22	2.935	1.836
Total pasivos		<u>1.325.463</u>	<u>970.619</u>
Patrimonio:			
Capital	24	92.032	92.032
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		3.619	2.062
Utilidades retenidas:			
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores		(2.316)	(5.371)
Utilidad del ejercicio		2.173	3.055
Menos: provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		<u>95.508</u>	<u>91.778</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.420.971</u>	<u>1.062.397</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**HSBC BANK (CHILE)**Estados de Resultados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	<b>Notas</b>	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Ingresos por intereses y reajustes	25	39.537	34.056
Gastos por intereses y reajustes	25	<u>(21.988)</u>	<u>(21.738)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>17.549</u>	<u>12.318</u>
Ingresos por comisiones	26	3.499	3.920
Gastos por comisiones	26	<u>(842)</u>	<u>(970)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>2.657</u>	<u>2.950</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	27	(712)	(1.415)
Utilidad de cambio neta	28	5.449	5.847
Otros ingresos operacionales		<u>77</u>	<u>214</u>
Total ingresos operacionales		<u>25.020</u>	<u>19.914</u>
Provisiones por riesgo de crédito	29	<u>(8.452)</u>	<u>(300)</u>
Ingreso operacional neto		<u>16.568</u>	<u>19.614</u>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(7.654)	(8.074)
Gastos de administración	31	(6.733)	(6.553)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.018)	(1.289)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		<u>(277)</u>	<u>(221)</u>
Total gastos operacionales		<u>(15.682)</u>	<u>(16.137)</u>
Resultado operacional		<u>886</u>	<u>3.477</u>
Resultado por inversiones en sociedades	12	<u>16</u>	<u>12</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>902</u>	<u>3.489</u>
Impuesto a la renta	15	<u>1.271</u>	<u>(434)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>2.173</u>	<u>3.055</u>
Resultado atribuible a:			
Propietarios del banco		<u>2.173</u>	<u>3.055</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## HSBC BANK (CHILE)

Estados de Otros Resultados Integrales  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Utilidad del ejercicio	<u>2.173</u>	<u>3.055</u>
Otros resultados integrales:		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1.557	2.249
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total otros resultados integrales del ejercicio	<u>3.730</u>	<u>5.304</u>
Resultado atribuible a:		
Propietarios del banco	<u><u>3.730</u></u>	<u><u>5.304</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Atribuible a los propietarios del Banco							Total patrimonio MM\$
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Pérdidas retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidades retenidas Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2013	92.032	-	(187)	(6.209)	838	-	(5.371)	86.474
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	838	(838)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	2.249	-	-	-	-	2.249
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3.055	-	3.055	3.055
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-
	92.032	-	2.062	(5.371)	3.055	-	(2.316)	91.778
Saldos al 31 de diciembre de 2013	92.032	-	2.062	(5.371)	3.055	-	(2.316)	91.778
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	3.055	(3.055)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	1.557	-	-	-	-	1.557
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.173	-	2.173	2.173
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	92.032	-	3.619	(2.316)	2.173	-	(143)	95.508

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## HSBC BANK (CHILE)

### Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Flujo originado por actividades operacionales	Nota	<b>2014</b> MM\$	<b>2013</b> MM\$
Utilidad del ejercicio		2.173	3.055
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	1.018	1.289
Provisiones por activos riesgosos	29	8.452	300
Ajuste de Instrumentos de negociación	27	(26)	22
Utilidad en venta de activos fijos		-	3
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	12	(16)	-
(Utilidad) pérdida de cambio	28	(5.449)	(5.847)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	15	(1.271)	434
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		2.921	1.222
Ingreso neto por comisiones	26	(2.657)	(2.950)
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(17.549)	(12.318)
Deterioro	32	-	-
Variaciones de activos que afectan el flujo de operación:			
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos		(3.314)	12.278
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(66.277)	45.080
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación		2.059	(1.515)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta		4.363	(79.404)
Aumento/(Disminución) neto depósitos y captaciones a plazo		228.649	85.508
Aumento/(Disminución) neto depósitos y captaciones a plazo a la vista		(692)	(56.351)
Aumento/(Disminución) neta de instrumentos de negociación		(5.077)	2.651
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones con bancos	18	20.003	-
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras		(5.405)	2.565
(Aumento)/Disminución neto de derivado		(2.022)	3.723
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	16	12
(Aumento)/Disminución de otros activos y pasivos		1.863	576
Movimiento de efectivo:			
Intereses cobrados		26.543	29.542
Intereses pagados		(25.556)	(16.785)
Comisiones recibidas	26	3.499	3.920
Comisiones pagadas	26	(842)	(970)
Impuestos recuperados		563	-
Total flujo de efectivo neto originado por actividades de la operación		<b>165.969</b>	<b>16.040</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 MM\$	2013 MM\$
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compra de activo fijo e intangible	13 y 14	(194)	(147)
Venta de activo fijo e intangible	13 y 14	1	31
Aumento inversión en sociedades	12	(155)	-
Flujo de efectivo neto originado por actividades de inversión		<u>(348)</u>	<u>(116)</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Disminución de capital		-	-
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Efecto sobre el efectivo y equivalente de efectivo:			
Variación efectivo y durante el ejercicio		<b>165.621</b>	<b>15.924</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		<u>248.305</u>	<u>232.381</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		<u><b>413.926</b></u>	<u><b>248.305</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 1.1 Información general**

#### **Antecedentes del Banco**

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N°116 del 7 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el “certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank Chile” del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 2 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea N°2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es [www.hsbc.cl](http://www.hsbc.cl)

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Los estados financieros y su publicación han sido aprobados por el directorio el 26 de febrero de 2015.

### **Nota 1.2 Principales criterios contables**

#### **(a) Bases de preparación**

Los presentes Estados Financieros, que comprenden los Estados de Situación Financiera, los Estados de resultados del período, los Estado de Otros Resultados Integrales del período, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo de HSBC Bank Chile, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (a) Bases de preparación, continuación

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

#### (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable.

#### (c) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos resultados operacionales son revisados por la Administración para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que los segmentos a reportar son dos y se denominan “Global Banking and Markets (GBM)” y “Commercial Banking (CMB)”, cuyo detalle se encuentra en Nota 4.

#### (d) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional del Banco. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (e) Transacciones en moneda extranjera

El Banco ha determinado que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional según el tipo de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio al final del período.

Estas diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$605,8 por US\$1 (\$526,5 por US\$1 en 2013).

El saldo de MM\$5.449 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$5.847 en 2013), que se muestra en el Estado de Resultados del período, incluye el reconocimiento del resultado por las operaciones del tipo de cambio y los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera reajustables por tipo de cambio.

#### (f) Activos y pasivos financieros

##### (i) Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados a valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (i) Reconocimiento, continuación

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. En el caso de partidas valorizadas al valor razonable con cambios en resultados, estas son valorizadas inicialmente al valor razonable, y los costos de transacción se reconocen inmediatamente en resultados cuando se incurren.

##### (ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación de activos y pasivos financieros se tratarán en los puntos siguientes: (g), (h), (i), (j), (k), (l) y (s).

##### (iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

El Banco elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

##### (iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera a su monto neto, sólo cuando el Banco tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (v) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva sobre cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento (prima o descuento), y menos cualquier disminución por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción y originación incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

##### (vi) Medición a valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento cuando éste está disponible. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vi) Medición a valor razonable, continuación

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y el descuento de los flujos de efectivo. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados internamente por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero. Permanentemente, el Banco revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en su reconocimiento inicial es el precio de transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida), a menos que el valor razonable de ese instrumento pueda ser mejor evidenciado mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observables sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la evaluación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando las colocaciones y créditos contingentes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en colocaciones (adeudado por bancos, créditos y cuentas por cobrar a clientes y créditos contingentes) se determinan por la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y la provisión estimada por riesgo de crédito. Las pérdidas son reconocidas en resultados en la cuenta provisiones de riesgo de créditos. El Banco mantiene evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes con un modelo basado en análisis individual que asigna categorías de riesgo para cada deudor evaluado y un porcentaje de provisión aprobado por el Directorio.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Para efectos de constituir las provisiones, los bancos deben primeramente evaluar la calidad crediticia y encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le correspondan, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera:

- (1) **La Cartera en Cumplimiento Normal:** Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- (2) **La Cartera Subestándar:** Incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.  
Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

Como resultado de un análisis individual de esos deudores, los bancos deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Las provisiones sobre la cartera de colocaciones se presentan netas de las cuentas adeudadas por bancos o créditos y cuentas por cobrar según corresponda, mientras que las provisiones para créditos contingentes se presentan en el rubro de Provisiones.

Las pérdidas por deterioro en inversiones disponibles para la venta son reconocidas transfiriendo a resultado la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto. La pérdida acumulada que haya sido eliminada del patrimonio neto y reconocida en el resultado del período es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.

Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro del valor es reconocida en el resultado del período, ésta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados. Sin embargo, cualquier recuperación posterior en el valor razonable de un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta, será reconocida directamente en el resultado del período.

- (3) La Cartera en Incumplimiento: La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (f) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento de que se trata, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías financieras y reales que respalden a las operaciones, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a estas acciones. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3%	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30% hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

#### (g) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación son adquiridos con la intención de venderlos, de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se registran inicialmente y subsiguientemente a su valor razonable y los costos de transacción se registran en resultados cuando se incurren. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, tales como intereses y reajustes, se incluyen en el rubro “(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión del Banco son valorizados inicialmente al valor razonable más, en el caso de los instrumentos de inversión que no se encuentran al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación, tanto como mantenidos hasta el vencimiento disponibles para la venta.

##### (i) Mantenidos hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuenta fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento y que no son designados como a valor razonable con cambios en resultados o como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantienen cartera de instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

No obstante, ventas o reclasificaciones en las siguientes circunstancias, no resultaría en contabilizar una reclasificación según antes descritas:

- Ventas o reclasificaciones cuya fecha están muy cerca a la fecha de vencimiento del instrumento, que cualquier cambio en tasas de mercado no tuviera un efecto significativo en el valor razonable del respectivo instrumento financiero.
- Ventas o reclasificaciones ocurridas luego de que el Banco haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control del Banco y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

##### (ii) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumento derivado) para las cuales el Banco no tiene la capacidad y/o la intención de mantenerlas hasta su fecha de vencimiento. Las inversiones de renta variable no cotizadas, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevadas al costo. Inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses en inversiones de renta fija es reconocido en resultados usando el método de interés efectivo. Las utilidades y pérdidas por efecto cambiario de inversiones en instrumentos de renta fija disponibles para la venta son reconocidas en resultados.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (h) Instrumentos de inversión, continuación

##### (ii) Disponible para la venta, continuación

Otros cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en patrimonio hasta que la inversión sea vendida o se deteriore, en cuyo caso las ganancias y pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son reconocidas en resultados.

#### (i) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros del Banco, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, forwards de tasa de interés, swaps de monedas y de tasa de interés, y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, el Banco lo designa como instrumento derivado mantenido para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no mantiene contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en la utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

Ciertos derivados implícitos en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separables cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidos en resultados. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

#### (j) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y se presentan a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los Créditos y Cuentas por cobrar a clientes y Adeudado por Bancos son valorizados inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos de transacción asociados, y posteriormente son valoradas a costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (j) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos, continuación

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de la constitución de tales provisiones. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan.

La cartera deteriorada comprende los deudores que presentan una morosidad igual o superior a 90 días, o para los cuales, sin presentar esa morosidad, existe evidencia de que no pagarán sus obligaciones en los términos originalmente pactados.

En lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, para su constitución se utilizan métodos de evaluación individual, cuando se trata de empresas de mayor tamaño, y métodos de evaluación grupal para los créditos de bajo monto con características similares pertenecientes a empresas pequeñas y a personas naturales.

Los resultados de estas provisiones se informan en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado de resultados del período.

#### (k) Depósitos y obligaciones con bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

#### (l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados del período usando el método de interés efectivo. Para los créditos vencidos y los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$24.627,10 al 31 de diciembre de 2014 (\$23.309,56 en 2013).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

<b>Créditos sujetos a suspensión:</b>	<b>Se suspende:</b>
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

#### (m) Ingresos y gastos por comisiones

Las comisiones financieras directamente asociadas a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago y el cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (n) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### (o) Inversión en Sociedades

Las inversiones permanentes en acciones o derechos en sociedades en las cuales se posee influencia significativa, pero no el control sobre sus actividades, son registradas en el activo según el método del Valor Patrimonial. Otros factores considerados para determinar influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las demás inversiones permanentes en sociedades donde el Banco no posee control ni influencia significativa son registradas a su costo de adquisición.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (p) Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el software adquirido por el Banco y es contabilizado al costo capitalizado, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El gasto por software desarrollado internamente es reconocido como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores de software son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados a activos específicos.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal según la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

#### (q) Activo fijo

El activo fijo del Banco, es medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2009 se presentan al costo atribuido (costo de adquisición más revalorizaciones legales). Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

El costo de reemplazar parte de una partida de activo fijo es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a Banco y su costo pueda ser medido fiable. El valor en los libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (q) Activo fijo, continuación

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<b>2014</b>
Muebles	7 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	7 años
Equipos	6 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

#### (r) Arrendamientos como arrendatario

##### (i) Arrendamientos operativos

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos se registra en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato. Los pagos realizados bajo arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

##### (ii) Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el plazo de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (s) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también, las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

#### (t) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y,
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo que se esperan a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

#### (u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto corriente a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera, se deba aplicar en el año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias afectas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Con fecha 26 de septiembre se promulgó la Ley N°20.780 que establece una “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de septiembre de 2014.

En el Artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum del cien por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que el Banco ha determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros utilizando las tasas de impuestos establecidos para el Sistema Parcialmente Integrado, en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

Este cambio significó reconocer un efecto aproximado de MM\$508 en los impuestos diferidos de los Estados Financieros de 2014, con impacto directo en los resultados del período por MM\$307 y MM\$201 en reservas de cuentas de valoración.

#### (v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en:

- Notas 6, 7 y 8 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 9 y 10 : Provisiones individuales por adeudados por Bancos y créditos y cuentas por cobrar.
- Notas 13 y 14 : La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Notas 21 y 23 : Provisiones, contingencias y compromisos.
- Nota 32 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (w) Depósitos y obligaciones con Bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

#### (x) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta y se reconocen en la cuenta de Provisiones en el pasivo.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada confiabilidad.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco. El Banco en general no realiza provisión respecto a indemnización por años de servicios, solamente realiza el pago de esta indemnización en caso de despido de un trabajador y está sujeta a los límites legales establecidos en el Código del Trabajo.

#### (y) Provisiones para dividendos mínimos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

#### (z) Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (z) Provisiones sobre créditos contingentes, continuación

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” de los estados de resultados del período. Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de Crédito Contingente	Exposición %
a) Avales y fianzas	100
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20
d) Boletas de garantía	50
e) Cartas de garantía interbancarias	100
f) Líneas de crédito de libre disposición	50
g) Otros compromisos de crédito	
• Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15
• Otros	100
h) Otros créditos contingentes	100

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

#### (aa) Castigos

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en este título.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deberán efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (aa) Castigos, continuación

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- (a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- (b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- (c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- (d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

<b>Tipo de colocación</b>	<b>Plazo</b>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

#### (bb) Denominación de rubros

A fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, la Superintendencia a través de Carta Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2011, estableció la sustitución de las siguientes expresiones:

- (a) “Interés minoritario” por “Interés no controlador”.
- (b) “Resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “Resultado atribuible a los propietarios”.
- (c) “Atribuible a tenedores patrimoniales del banco” por “De los propietarios del Banco”.
- (d) “Tenedores patrimoniales del banco” por “Propietarios del Banco”.
- (e) “Atribuible a los tenedores patrimoniales” por “De los propietarios”.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (cc) Nuevos pronunciamientos contables

##### Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

**Circular N°3.573** - El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular que introduce modificaciones al Compendio de Normas Contables. En lo principal, los Capítulos B-1 “Provisiones por riesgo de crédito”, Capítulo B2 “Créditos deteriorados y castigos” y Capítulo E “Disposiciones transitorias”, incorporan modificaciones referidas a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, debe referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, así como del banco considerado individualmente, y sus filiales en el país y/o en el exterior, cuando sea el caso.

**Circular N°3.565** – El 17 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3 “Estados de Situación Mensuales para la SBIF”, en la cual se introducen cambios en los formatos de información contable que se le debe enviar mensualmente.

**Circular N°3.548** – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C-1 “Estados Financieros Anuales” y C-2 “Estados de Situación Intermedios”, en la cual sustituye el nombre de los estados financieros “Estado de Resultado” y “Estado de Resultado Integral” por “Estado de Resultados del Ejercicio” y “Estado de Otros Resultados Integrales del Período”, respectivamente.

##### International Accounting Standards Board

##### Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (cc) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

  

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
<i>Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16 y 38 y NIC 24</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
<i>Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a NIIF 1, NIIF 3, NIIF 13 y NIC 40</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

  

<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>CINIIF 21, Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

#### (cc) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14 <i>Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
<i>Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Venta o aporte de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Iniciativa de Revaluación (enmiendas a NIC 1)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación ( enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a NIIF 5, NIIF 7, NIC 9 y NIC 34</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros del Banco.

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 2 Cambios contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

### **Nota 3 Hechos relevantes**

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Eddie Norton, Gabriel Martino, José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Ricardo Tzichinovsky y Cristián Correa Le-Fort.

En sesión de Directorio de HSBC Bank (Chile) celebrada el 14 de Agosto de 2014, se dio cuenta de la renuncia al Directorio de don José Manuel Domínguez, nombrándose como nuevo Director en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Leslie Hemery.

La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 4 Segmentos de negocios**

Los segmentos de negocios determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir la gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

**GBM:** “Global banking and markets” representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del estado de situación financiera, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

**CMB:** “Commercial banking” abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

Es importante notar que a partir de 2014, el Banco ha decidido no reportar información de segmento PFS (personas naturales) debido a que su tamaño en cuanto a resultados e ítems en el balance son insignificantes. Los saldos y resultados han sido asignados al segmento CMB. Para efectos comparativos en la presentación de éstos Estados Financieros, se efectuó el mismo cambio en 2013.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

#### (a) Resultados por segmentos

2014	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	36.730	2.807	39.537
Gastos por intereses y reajustes	(23.346)	1.358	(21.988)
Ingresos netos por intereses y reajustes	13.384	4.165	17.549
Ingresos por comisiones	3.076	423	3.499
Gastos por comisiones	(752)	(90)	(842)
Ingresos netos por comisiones y servicios	2.324	333	2.657
(Pérdida) neta de operaciones financieras	(604)	(108)	(712)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4.623	826	5.449
Otros ingresos operacionales	65	12	77
Total ingresos operacionales	19.792	5.228	25.020
Provisiones por riesgo de crédito	175	(8.627)	(8.452)
Ingreso operacional neto	19.967	(3.399)	16.568
Remuneraciones y gastos del personal	(5.296)	(2.358)	(7.654)
Gastos de administración	(4.456)	(2.277)	(6.733)
Depreciaciones y amortizaciones	(650)	(368)	(1.018)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(200)	(77)	(277)
Total gastos operacionales	(10.602)	(5.080)	(15.682)
Resultado operacional	9.365	(8.479)	886
Resultado por inversiones en sociedades	12	4	16
Resultado antes de impuesto a la renta	9.377	(8.475)	902
Impuesto a la renta	(828)	2.099	1.271
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8.549	(6.376)	2.173

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

#### (a) Resultados por segmentos, continuación

2013	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	30.821	3.235	34.056
Gastos por intereses y reajustes	(23.590)	1.852	(21.738)
Ingresos netos por intereses y reajustes	7.231	5.087	12.318
Ingresos por comisiones	3.052	868	3.920
Gastos por comisiones	(904)	(66)	(970)
Ingresos netos por comisiones y servicios	2.148	802	2.950
(Pérdida) neta de operaciones financieras	(1.156)	(259)	(1.415)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4.778	1.069	5.847
Otros ingresos operacionales	175	39	214
Total ingresos operacionales	13.176	6.738	19.914
Provisiones por riesgo de crédito	(35)	(265)	(300)
Ingreso operacional neto	13.141	6.474	19.614
Remuneraciones y gastos del personal	(5.751)	(2.323)	(8.074)
Gastos de administración	(4.099)	(2.454)	(6.553)
Depreciaciones y amortizaciones	(843)	(446)	(1.289)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(150)	(71)	(221)
Total gastos operacionales	(10.843)	(5.294)	(16.137)
Resultado operacional	2.298	1.180	3.477
Resultado por inversiones en sociedades	8	4	12
Resultado antes de impuesto a la renta	2.306	1.183	3.489
Impuesto a la renta	(283)	(151)	(434)
Utilidad del ejercicio	2.023	1.032	3.055

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

#### (b) Activos y pasivos

	<b>GBM MM\$</b>	<b>CMB MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>2014</b>			
Activos del segmento	1.241.621	170.509	1.412.130
Activos no incorporados en segmentos	6.383	2.458	8.841
Pasivo del segmento	1.206.818	110.587	1.317.405
Pasivos no incorporados en segmentos	5.818	2.240	8.058
<b>2013</b>			
Activos del segmento	916.518	137.419	1.053.937
Activos no incorporados en segmentos	5.729	2.731	8.460
Pasivo del segmento	850.859	112.440	963.299
Pasivos no incorporados en segmentos	4.957	2.363	7.320

#### (c) Otra información de segmentos

	<b>GBM MM\$</b>	<b>CMB MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>2014</b>			
Activo fijo	870	870	1.740
Intangibles	119	118	237
Instrumentos para negociación	5.334	-	5.334
<b>2013</b>			
Activo fijo	1.327	664	1.991
Intangibles	541	270	811
Instrumentos para negociación	2.217	-	2.217

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	282	330
Depósitos en el Banco Central de Chile	243.940	175.390
Depósitos bancos nacionales	215	216
Depósitos en el exterior	72.047	25.930
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>316.484</u>	<u>201.866</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	22.058	10.079
Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>75.384</u>	<u>36.360</u>
Subtotal	<u>97.442</u>	<u>46.439</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>413.926</u></u>	<u><u>248.305</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$75.384 (MM\$36.360 en 2013) correspondientes a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales y a políticas internas de la administración de liquidez.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	9.900	3.828
Fondos por recibir	<u>88.972</u>	<u>69.470</u>
Subtotal activos	<u>98.872</u>	<u>73.298</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>76.814</u>	<u>63.219</u>
Subtotal pasivos	<u>76.814</u>	<u>63.219</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>22.058</u></u>	<u><u>10.079</u></u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 6 Instrumentos para negociación

	2014 MM\$	2013 MM\$
Instrumento del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	5.334	1.366
Bonos y pagarés de la Tesorería	-	851
Totales	5.334	2.217

Dentro de la cartera de instrumentos para negociación, se consideran como equivalente de efectivo la parte que tiene vencimiento hasta 90 días, la que asciende a MM\$5.150 en 2014 (MM\$0 en 2013).

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retrocompra.

### Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	
<b>2014</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-
	Pasivos por contratos de retrocompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
<b>2013</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores, continuación**

El Banco vende instrumentos financieros disponibles para la venta (Nota 11) acordando recomprarlos en una fecha futura. Los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b>Pasivos por contratos de recompra</b>			<b>Total</b>
	<b>Desde 1 día y menos de 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y menos de un año</b>	<b>Más de un año</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>2014</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Pasivos por contratos de recompra</b>			<b>Total</b>
	<b>Desde 1 día y menos de 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y menos de un año</b>	<b>Más de un año</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>2013</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	5.078	-	-	5.078
<b>Totales</b>	<b>5.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.078</b>



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 9 Adeudado por bancos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos presentados en adeudados por bancos, son los siguientes:

	<b>2014</b> MM\$	<b>2013</b> MM\$
<b>Bancos de país</b>		
Préstamos interbancarios	-	-
Subtotal	-	-
<b>Bancos en el exterior</b>	-	-
Préstamos a bancos del exterior	-	7.900
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	15.260	2.427
Otras acreencias con bancos del exterior	1.705	3.360
Subtotal	16.965	13.687
Provisión para créditos con banco en el exterior	(7)	(151)
Total (neto)	16.958	13.536

Los importes en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presentan a continuación:

	<b>Banco en el país</b> MM\$	<b>Banco en el exterior</b> MM\$	<b>Total</b> MM\$
<b>2014</b>			
Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(151)	(151)
Saldos al 31 de diciembre 2014	-	7	7
<b>2013</b>			
Saldos al 1 de enero	-	20	20
Provisiones constituidas	-	143	143
Provisiones liberadas	-	(12)	(12)
Saldos al 31 de diciembre 2013	-	151	151



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

#### (b) Características de la cartera

2014	Créditos en el		Total MM\$	%
	país MM\$	exterior MM\$		
<b>Colocaciones comerciales:</b>				
Manufactura	9.922	-	9.922	3
Minería	25.146	-	25.146	9
Electricidad, gas y agua	-	9.415	9.415	3
Agricultura y ganadería	5.960	10.741	16.701	6
Forestal	-	-	-	0
Pesca	6.515	-	6.515	2
Transporte	25.432	-	25.432	9
Telecomunicaciones	-	-	-	0
Construcción	1.905	183	2.088	1
Comercio	50.457	-	50.457	17
Servicio	112.557	215	112.772	39
Otros	30.563	-	30.563	11
Subtotales	268.457	20.554	289.011	100
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0
Colocaciones de consumo	146	-	146	0
Totales	268.603	20.554	289.157	100
<b>2013</b>				
	país MM\$	exterior MM\$	Total MM\$	%
<b>Colocaciones comerciales:</b>				
Manufactura	6.042	-	6.042	3
Minería	31.480	-	31.480	14
Electricidad, gas y agua	-	8.245	8.245	4
Agricultura y ganadería	6.495	9.332	15.827	7
Forestal	5.274	-	5.274	2
Pesca	5.662	-	5.662	3
Transporte	16.798	-	16.798	8
Telecomunicaciones	105	-	105	0
Construcción	2.323	3.188	5.511	3
Comercio	40.075	1.639	41.714	19
Servicio	54.035	316	54.351	25
Otros	28.562	-	28.562	13
Subtotales	196.850	22.720	219.571	100
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0
Colocaciones de consumo	94	-	94	0
Totales	196.944	22.720	219.665	100

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

#### (c) Provisiones por riesgo de crédito

	2014			2013		
	Provisiones			Provisiones		
	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de:</b>	10.210	-	10.210	10.750	20	10.770
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	(19)	(19)
Provisiones constituidas (Nota 29)	10.764	1	10.765	3.010	-	3.010
Provisiones liberadas (Nota 29)	(1.893)	-	(1.893)	(3.550)	(1)	(3.551)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>19.081</u>	<u>1</u>	<u>19.082</u>	<u>10.210</u>	<u>-</u>	<u>10.210</u>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones en el estado de situación financiera (Nota 21(b)).

### Nota 11 Instrumentos de inversión

	2014 MM\$	2013 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	281.890	275.758
Bonos o pagarés de la Tesorería	110.144	86.449
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	<u>68.937</u>	<u>58.437</u>
Totales	<u>460.971</u>	<u>420.644</u>

Al 31 de diciembre 2014 no hubo instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras. Al 31 de diciembre 2013 hubo operaciones por MM\$5.078 con vencimientos promedios de 5 días.

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$75.384 en 2014 (MM\$36.360 en 2013), considerados como equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2014		2013	
	% Part.	MM\$	% Part.	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:				
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,96%	38	0,96	38
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	3,46%	99	3,46	99
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,12%	155	0,00%	-
Totales		<u>292</u>		<u>137</u>

(b) El movimiento de las inversiones es el siguiente:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Valor libro inicial	137	137
Venta de acciones	-	-
Compra de acciones	155	-
Totales	<u>292</u>	<u>137</u>

Los dividendos recibidos durante 2014 y 2013 ascienden a MM\$16 y MM\$12, respectivamente.

### Nota 13 Intangibles

La composición del rubro intangible al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	Intangibles			Totales MM\$
	Generados internamente MM\$	Licencias MM\$	Otros MM\$	
Saldo al 1 enero 2013	1.581	77	-	1.658
Adiciones	104	-	-	104
Amortización del año	(951)	-	-	(951)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2013	<u>734</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>811</u>
Saldo al 1 enero 2014	734	77	-	811
Adiciones	103	-	-	103
Amortización del año	(677)	-	-	(677)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2014	<u>160</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>237</u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 14 Activo fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<b>Terrenos y construcciones MM\$</b>	<b>Equipos MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Costo:</b>				
Saldo al 1 de enero de 2013	-	294	2.669	2.963
Adiciones	-	65	47	112
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(31)	(31)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	359	2.685	3.044
Saldo al 1 de enero de 2014	-	359	2.685	3.044
Adiciones	-	24	66	90
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	(4)	-	(4)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	379	2.751	3.130
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro:</b>				
Saldo neto al 1 de enero de 2013	-	138	590	728
Depreciación del período	-	51	287	338
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(13)	(13)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	189	864	1.053
Saldo neto al 1 de enero de 2014	-	189	864	1.053
Depreciación del período	-	51	290	341
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	(4)	-	(4)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	236	1.154	1.390
<b>Valores netos en libros:</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	170	1.821	1.991
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	143	1.597	1.740

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

#### (a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Impuesto único Artículo N°21 Ley de la Renta 35%	11	60
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	(323)
Absorción pérdida tributaria	-	-
Impuesto por recuperar	(396)	(685)
	<b>(385)</b>	<b>(948)</b>
<b>Impuesto corriente neto por recuperar</b>	<b>(385)</b>	<b>(948)</b>

#### (b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2014 y de 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente y anteriores	-	85
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.282	(459)
Subtotales	1.282	(374)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(11)	(60)
Otros	-	-
	(11)	(60)
<b>(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>1.271</b>	<b>(434)</b>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

#### (c) Conciliación de la tasa de impuestos efectiva

A continuación se inicia la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	2014		2013	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(21,00)	(189)	(20,00)	(698)
Diferencias permanentes	126,49	1.141	(10,87)	(379)
Agregados o deducciones	5,66	51	0,53	18
Impuesto único (gastos rechazados)	(37,93)	(342)	1,73	60
Cambio de tasa y diferencias temporales	67,66	610	16,20	565
Impuesto año corriente y anteriores	0,00	-	0,00	-
<b>Tasa efectiva y resultado por impuesto a la renta</b>	<b>140,87</b>	<b>1.271</b>	<b>(12,41)</b>	<b>(434)</b>

#### (d) Efecto de impuestos diferidos

Durante 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, patrimonio y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Saldo al 31	Reconocido en		Saldo al 31
	de diciembre 2013	Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	de diciembre 2014
<b>Diferencias deudoras:</b>				
Provisión sobre colocaciones	341	904	-	1.245
Provisión por vacaciones	109	20	-	129
Provisión asociadas al personal	257	42	-	299
Indemnización por años de servicio	92	(63)	-	29
Deterioro activo fijo	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-	-	-
Pérdida tributaria	2.889	(559)	-	2.330
Provisiones de gastos y riesgo estimados	116	343	-	459
Otros	52	(52)	-	-
<b>Total activo neto</b>	<b>3.856</b>	<b>635</b>	<b>-</b>	<b>4.491</b>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

#### (d) Efecto de impuestos diferidos, continuación

	Saldo al 31 de diciembre 2013	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2014
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
<b>Diferencias acreedores:</b>				
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	714	(24)	530	1.220
Utilidad tributaria	477	(406)	-	71
Activos transitorios	-	-	-	-
Diferencia de depreciación Financiera y Tributaria	190	(38)	-	152
<b>Total pasivo neto</b>	<b>1.381</b>	<b>468</b>	<b>530</b>	<b>1.443</b>
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>2.475</b>	<b>167</b>	<b>530</b>	<b>2.475</b>

#### (e) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N°47 / SBIF N°3478

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del Artículo N°31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

#### Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014

Tipo de colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	269.930	6.515	-	6.515
Colocaciones de consumo	145	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>270.075</b>	<b>6.515</b>	<b>-</b>	<b>6.515</b>

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación**

(e) **Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N°47 / SBIF N°3478, continuación**

**Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2014**

Tipo de colocaciones	Saldo al 31-12-2013	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31-12-2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	1.415	-	4.448	-	5.863
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.415</b>	<b>-</b>	<b>4.448</b>	<b>-</b>	<b>5.863</b>

**Castigos directos y recuperaciones al 31.12.14** MM\$

Castigos directos Artículo N°31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

**Aplicación de Artículo N°31 N°4 Incisos primeros y terceros al 31.12.14** MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2013**

Tipo de colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	209.361	5.662	-	5.662
Colocaciones de consumo	94	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>209.455</b>	<b>5.662</b>	<b>-</b>	<b>5.662</b>

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación**

**(e) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N°47 / SBIF N°3478, continuación**

**Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2013**

Tipo de colocaciones	Saldo al 31-12-2012	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31-12-2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	5.414	-	1.415	5.414	1.415
Colocaciones de consumo	15	15	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.429</b>	<b>15</b>	<b>1.415</b>	<b>5.414</b>	<b>1.415</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.13** MM\$

Castigos directos Artículo N°31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

**Aplicación de Artículo N°31 N°4 Incisos primeros y terceros al 31.12.13** MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

**Nota 16 Otros activos**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b> MM\$	<b>2013</b> MM\$
Depósitos de dinero en garantía	2	1
Gastos pagados por anticipado	101	46
Cuentas por cobrar	1.449	659
Comisiones por cobrar	96	-
Otros activos	48	11
<b>Total de otros activos</b>	<b>1.696</b>	<b>717</b>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 17 Depósitos y otras captaciones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	103.028	105.301
Otros depósitos y cuentas a la vista	741	1.985
Otras obligaciones a la vista	8.184	5.754
Totales	<u>111.953</u>	<u>113.040</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	862.416	638.811
Totales	<u>862.416</u>	<u>638.811</u>

### Nota 18 Obligaciones con Bancos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	20.003	-
Subtotales	<u>20.003</u>	<u>-</u>
Totales	<u>20.003</u>	<u>-</u>

### Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

### Nota 20 Otras obligaciones financieras

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Otras obligaciones		
Obligaciones en el país	497	2.388
Obligaciones con el exterior	352	3.886
Totales	<u>849</u>	<u>6.274</u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	2.032	2.291
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.278	1.554
Provisiones por riesgo país	370	258
Totales	3.680	4.103

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisión riesgo país MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Provisión contingentes líneas libre disposición MM\$	Total MM\$
<b>2014</b>						
Saldos al 1 de enero de 2014	2.291	875	258	-	679	4.103
Provisiones constituidas	1.606	294	139	-	260	2.299
Aplicación de las provisiones	(1.661)	-	-	-	-	(1.661)
Liberación de provisiones	(204)	(350)	(27)	-	(480)	(1.061)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>2.032</b>	<b>819</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>459</b>	<b>3.680</b>
Saldos al 1 de enero de 2013	2.066	589	72	-	261	2.988
Provisiones constituidas	2.138	563	217	-	591	3.509
Aplicación de las provisiones	(1.503)	-	-	-	-	(1.503)
Liberación de provisiones	(410)	(277)	(31)	-	(173)	(891)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2.291</b>	<b>875</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>4.103</b>

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2014 MM\$	2013 MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.328	1.285
Provisión de vacaciones	573	547
Provisión indemnizaciones	131	459
Totales	2.032	2.291

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Cuentas y documentos por pagar a terceros	1.701	903
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	655	535
Ingresos percibidos por adelantado	30	81
Gastos share awards	271	219
Otros pasivos	278	98
	<u>2.935</u>	<u>1.836</u>
Total otros pasivos	<u>2.935</u>	<u>1.836</u>

### Nota 23 Contingencias y compromisos

#### (a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera al 31 de diciembre 2014 y 2013, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Avales y fianzas	16.596	13.608
Cartas de créditos del exterior confirmadas	13.669	16.554
Cartas de créditos documentarias emitidas	2.206	5.441
Boletas de garantías	31.876	32.007
Otros compromisos de crédito	25.720	36.186
	<u>90.067</u>	<u>103.796</u>
Total créditos contingentes	<u>90.067</u>	<u>103.796</u>
Cobranzas del exterior	1.208	12.619
	<u>1.208</u>	<u>12.619</u>
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>1.208</u>	<u>12.619</u>
Totales	<u>91.275</u>	<u>80.229</u>

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$1.276 y MM\$1.554, respectivamente (ver Nota 21 (b)).

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 24 Patrimonio

#### (a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2014 y 2013 es de \$490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Nº de acciones	% de Participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%
HSBC Inversiones y Servicios Financieros Ltda.	2	0,001%

#### (b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2014 y 2013, el Banco no ha declarado ni pagado dividendos. En 2014 y 2013 no se constituyó provisión por dividendos mínimos.

#### (c) Naturaleza y destino de las reservas

##### Reservas de valor razonable

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de los instrumentos de inversión disponibles para la venta (neto de impuestos diferidos) hasta que la inversión es vendida o deteriorada.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
<b>Ingresos:</b>						
Contratos de retrocompra	-	200	-	-	-	200
Créditos otorgados a bancos	51	110	-	-	51	110
Colocaciones comerciales	10.673	12.754	2.247	327	12.920	13.081
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	7	12	-	-	7	12
Instrumentos de inversión	16.279	14.290	8.000	3.830	24.279	18.120
Otros ingresos	2.280	2.525	-	8	2.280	2.533
<b>Totales</b>	<b>29.290</b>	<b>29.891</b>	<b>10.247</b>	<b>4.165</b>	<b>39.537</b>	<b>34.056</b>

En 2014 y 2013, el Banco dejó de reconocer intereses y reajustes ascendentes a MM\$211 y MM\$112 respectivamente sobre base devengada por créditos incluidos en la cartera deteriorada.

(b) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
<b>Gastos:</b>						
Contratos de retrocompra	(91)	(134)	-	-	(91)	(134)
Depósitos y captaciones a plazo	(19.648)	(20.810)	(1.933)	(244)	(21.581)	(21.054)
Obligaciones con banco	(316)	(550)	-	-	(316)	(550)
<b>Totales</b>	<b>(20.055)</b>	<b>(21.494)</b>	<b>(1.933)</b>	<b>(244)</b>	<b>(21.988)</b>	<b>(21.738)</b>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones

El Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Ingresos por comisiones y servicios:		
Comisiones por línea de crédito y sobregiro	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.253	1.130
Comisiones por servicios de tarjetas	-	-
Comisiones por administración de cuentas	24	26
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	242	276
Remuneraciones por asesorías y otros servicios	1.980	2.488
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>3.499</u>	<u>3.920</u>
Gastos por comisiones y servicios:		
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	(842)	(970)
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(842)</u>	<u>(970)</u>
Resultado neto por comisiones y servicios	<u>2.657</u>	<u>2.950</u>

### Nota 27 Resultados de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b> <b>MM\$</b>	<b>2013</b> <b>MM\$</b>
Cartera de negociación	2.291	2.526
Contratos de instrumentos derivados	(5.383)	(4.632)
Cartera disponible para la venta	2.380	691
Venta de cartera de crédito	-	-
Compensación por provisión	-	-
Totales	<u>(712)</u>	<u>(1.415)</u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 28 Resultado de cambio neto

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Resultado posición de cambio	5.616	5.839
Reajustes de otros activos	(6.328)	185
Reajustes de otros pasivos	6.161	(177)
Totales	5.449	5.847

### Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Colocaciones y Cuentas por cobrar					
	Adeudado por bancos MM\$	Comerciales MM\$	Para la vivienda MM\$	Consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
<b>2014</b>						
Constitución de provisiones:						
Individual	(7)	(10.766)	-	-	(553)	(11.326)
Grupal	-	-	-	(1)	-	(1)
Liberación de provisiones:						
Individual	151	1.895	-	-	829	2.875
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	144	(8.871)	-	(1)	276	(8.452)
<b>2013</b>						
Constitución de provisiones:						
Individual	(143)	(3.010)	-	-	(1.154)	(4.307)
Grupal *	-	-	-	(24)	-	(24)
Liberación de provisiones:						
Individual	12	3.549	-	-	450	4.011
Grupal	-	-	-	2	-	2
Recuperación de activos castigados	-	-	-	18	-	18
Resultado neto	(131)	539	-	(4)	(704)	(300)

(\*) La constitución responde el diferencial no cubierto por la provisión año anterior al momento del castigo.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito, continuación

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

### Nota 30 Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones del personal	5.901	5.758
Bonos o gratificaciones	1.246	1.285
Gastos de capacitación	47	49
Indemnizaciones	-	-
Gasto de share awards	212	161
Otros gastos del personal	248	821
	<hr/>	<hr/>
Totales	7.654	8.074
	<hr/>	<hr/>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	292	274
Arriendo de oficinas	549	526
Arriendo de equipos	52	61
Primas de seguros	184	166
Materiales de oficina	33	56
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	2.241	2.300
Alumbrado, calefacción y otros servicios	65	69
Gastos de representación y desplazamiento del personal	303	293
Gastos judiciales y notariales	18	23
Honorarios por informes técnicos	109	126
Honorarios por auditoría de los estados financieros	53	52
Honorario por asesorías	1.189	1.201
Gastos de apoyo al giro	116	123
Otros gastos generales de administración	320	19
Subtotales	<u>5.524</u>	<u>5.289</u>
Gastos por servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	354	360
Transporte de valores	26	48
Movilización	52	34
Subtotales	<u>432</u>	<u>442</u>
Publicidad y propaganda:		
Publicidad y propaganda	176	248
Subtotales	<u>176</u>	<u>248</u>
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Patentes	333	337
Aportes a la SBIF	268	237
Subtotales	<u>601</u>	<u>574</u>
Totales	<u><u>6.733</u></u>	<u><u>6.553</u></u>

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	341	338
Amortizaciones de intangibles	677	951
Subtotal al 31 de diciembre	<u>1.018</u>	<u>1.289</u>
Pérdida por deterioro:		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.018</u>	<u>1.289</u>

**Nota 33 Operaciones con partes relacionadas**

**(a) Créditos con partes relacionadas**

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

<b>2014</b>	<b>Sociedades de inversión MM\$</b>	<b>Personas naturales MM\$</b>
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	140
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	140
Provisiones sobre colocaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Colocaciones netas	<u>-</u>	<u>140</u>
Créditos contingentes:		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4.632	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	<u>4.632</u>	<u>-</u>
Colocaciones contingentes netas	<u>4.632</u>	<u>-</u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

#### (a) Créditos con partes relacionadas, continuación

2013	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	84
Colocaciones de vivienda	-	-
	<hr/>	<hr/>
Colocaciones brutas	-	84
Provisiones sobre colocaciones	-	-
	<hr/>	<hr/>
Colocaciones netas	-	84
	<hr/>	<hr/>
Créditos contingentes:		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	7.448	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total créditos contingentes	7.448	-
	<hr/>	<hr/>
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-
	<hr/>	<hr/>
Colocaciones contingentes netas	7.447	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### (b) El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	127.283	75.758
Efectivo y depósitos en bancos	23.581	12.767
Adeudado por bancos	1.209	3.823
Otros activos	425	463
Operaciones con liquidación en curso	28.143	2.495
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	(126.846)	(77.846)
Depósitos a la vista	(717)	(993)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(10.597)	(7.942)
Cuentas y documentos por pagar	(654)	(535)
Operaciones con liquidación en curso	(28.071)	(2.489)
Otras obligaciones financieras	-	(1.395)

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

- (c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	9	4	211	291
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (*)	1.865	1.954	3.091	3.000
Utilidad y pérdida por negociación	212.696	293.793	232.053	272.103
Totales	214.570	295.751	235.355	275.394

(\*) Los ingresos por servicios de partes relacionadas son relativos a servicios de evaluación, análisis y asesorías entregados a HSBC Securities (USA) Inc. relacionados a clientes chilenos.

- (d) Los contratos con partes relacionadas, referentes en su mayoría a servicios de soporte (gestión y procesamiento) y desarrollo, se encuentran firmados con las siguientes entidades relacionadas:

- HSBC Securites (USA)
- HSBC Bank PLC
- HSBC México.
- HSBC Technology & Services, USA.
- HSBC Bank PLC.
- HSBC Holding PLC.
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Brasil S.A - Banco Múltiplo
- HSBC Bank Canadá
- HSBC Bank USA, NA
- HSBC Software Development (Brasil) Ltd.
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc.
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch
- HSBC Finance Transformation (UK) Limited
- HSBC Group Members Functionally Part of Group Private Banking

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

#### (e) Remuneraciones de personal clave en la Administración del Banco

El personal clave considera a personas con autoridad y responsabilidad en la planificación, dirección y control de las actividades de HSBC Bank (Chile), considerando los Directores, la Gerencia General y las Gerencias de las Líneas de Negocios.

Las remuneraciones recibidas durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.240 y MM\$1.359 respectivamente.

### Nota 34 Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor en que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

2014	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) / ganancia no reconocidas MM\$
Activos:			
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	316.484	-
Operaciones con liquidación en curso	98.872	98.872	-
Instrumentos para negociación	5.334	5.334	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	243.436	243.436	-
Adeudados por bancos	16.958	16.958	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	270.075	273.428	3.353
Instrumentos disponibles para la venta	460.971	460.971	-
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	111.953	111.953	-
Operaciones con liquidación en curso	76.814	76.814	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	862.416	866.510	(4.094)
Contratos de derivados financieros	245.370	245.370	-
Obligaciones con bancos	20.003	20.003	-
Otras obligaciones financieras	849	849	-

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 34 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

2013	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) / ganancia no reconocidas MM\$
Activos:			
Efectivo y depósitos en bancos	201.866	201.866	-
Operaciones con liquidación en curso	73.298	73.298	-
Instrumentos para negociación	2.217	2.217	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	132.921	132.921	-
Adeudados por bancos	13.536	13.536	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	209.455	210.072	617
Instrumentos disponibles para la venta	420.644	420.644	-
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	113.040	113.040	-
Operaciones con liquidación en curso	63.219	63.219	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.078	5.078	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	638.811	640.545	(1.734)
Contratos de derivados financieros	136.877	136.877	-
Obligaciones con bancos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	6.274	6.274	-

#### Medida de valor razonable y jerarquía

El Banco utiliza una jerarquía de valores razonables, que segrega los datos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son las siguientes:

Nivel 1 : datos de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2 : datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3 : datos no observables para el activo o pasivo.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 34 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

#### Medida de valor razonable y jerarquía, continuación

El nivel de jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de los datos que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son registrados a valor razonable al 31 de diciembre 2014 y 2013.

	2014			2013		
	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$
Activos:						
Instrumentos para negociación	5.334	5.334	-	2.217	2.217	-
Contratos de derivados financieros	243.436	-	243.436	132.921	-	132.921
Instrumentos disponibles para la venta	460.971	460.971	-	420.644	420.644	-
Pasivos:						
Contratos de derivados financieros	245.370	-	245.370	136.877	-	136.877

### Nota 35 Administración de riesgos

#### Introducción

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 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 (Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, Banco Central de Chile, Superintendencia de Valores y Seguros y Servicio de Impuestos Internos), lo anterior bajo una estructura global establecida por el Grupo HSBC.

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.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### **Estructura para la administración de riesgos**

Uno de los principales aspectos, que se cumple para lograr una exitosa administración de riesgos es que el Directorio del Banco participa dando todo el apoyo necesario para que se desarrollen las actividades de administración de riesgos, con el fin de conservar la salud financiera y operacional del Banco.

El Directorio ha creado distintos comités que participan en la administración de riesgos dentro de la institución, tales como: Comité de Gestión (MANCO), el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos (RMC) y Comité de Riesgo Operacional y Control Interno (ORICC).

#### ***Comité de gestión, (MANCO, Management Committee Meeting)***

El Comité de gestión MANCO, mantiene una estructura de control en la organización, velando que las operaciones estén en línea con la estrategia local y regional. Lidera la estrategia y administración de ingresos y costos por línea de negocio de Chile, con la intención de mitigar riesgos y buscar oportunidades en éstas. Realiza seguimiento mensual de la compañía y por cada una de sus líneas de negocio, asegurando el cumplimiento de las metas propuestas, integradas en la estrategia anual de la compañía.

#### ***Comité de activos y pasivos (ALCO)***

ALCO dirige y vigila la estructura del estado de situación financiera y su seguimiento estratégico con la finalidad de alcanzar los objetivos del Banco en materia de resultados y el desempeño dentro de los parámetros de riesgo definidos. De igual forma, monitorea y controla todos los riesgos a los que se expone el negocio, incluyendo la revisión de información específica como la sensibilidad de los flujos de efectivo y de los ingresos por intereses. Este Comité también evalúa el perfil de riesgo del Banco, incluyendo el riesgo de crédito, operacional, reputacional, de mercado, de liquidez, de capital regulatorio y económico. ALCO se constituye como un foro para discutir y resolver controversias entre las áreas de negocio, tales como los precios de transferencia y asignación de recursos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

#### ***Comité de riesgos (RMC)***

RMC consolida y unifica el gobierno de riesgo para mejorar la gestión de éste. Evalúa el perfil de riesgo del Banco, identificando los riesgos potenciales que lo afectan, cuantificando los posibles impactos y proponiendo estrategias de mitigación, velando por la relación riesgo/retorno. Genera procesos de reportes consistentes y métricas uniformes de riesgo. Este comité también desarrolla, revisa y aprueba las políticas de riesgos y las guías que reflejen un ambiente de negocios local y que se alinee a los requerimientos del Grupo y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Además efectúa recomendaciones al Directorio del Banco, donde sea requerido, respecto a políticas de riesgos, procedimientos, límites y guías.

El Banco cuenta con una clara asignación de funciones formal donde se establece una separación precisa de las distintas actividades y jerarquías de las áreas de riesgos y aquellas que los controlan. En el Banco existe una clara independencia entre las funciones que toman posiciones y las funciones que reportan las exposiciones al riesgo a la Administración.

#### ***Comité de riesgo operacional y control interno (ORICC)***

ORICC, debe asegurar que el Banco implementa, mantiene y monitorea una adecuada gestión del Riesgo Operacional y Control Interno según los estándares de lo solicitado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y el grupo. De igual forma debe informar al RMC y Comité de Auditoría los tópicos relevantes tratados en cada sesión, de modo de garantizar que los riesgos operacionales y aspectos relevantes de Control Interno esté siendo identificados, evaluados, gestionados y controlados para minimizar las pérdidas operacionales y el riesgo reputacional.

### **Principales riesgos que afectan al banco**

#### **(a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción pueda causar una pérdida financiera a la otra parte, si no se cumple la obligación.

El Banco establece niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmentos de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### Principales riesgos que afectan al banco, continuación

##### (a) Riesgo de crédito, continuación

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.

A continuación se detalla la exposición al riesgo de créditos que afecta los principales rubros del estado financiero:

##### *Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes*

El análisis de riesgo se realiza según se indica a continuación:

##### *Evaluación de Riesgo de Cartera Individual:*

Corresponde a la evaluación de la exposición de riesgo, cuyo deudores se encuentran asignados a “Global Banking and Markets” y “Commercial Banking”. En este modelo se establecen rangos de pérdidas según los porcentajes de provisión establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cada clasificación.

##### *Evaluación riesgo de cartera grupal:*

Para exposiciones de colocaciones correspondientes a cartera grupal existe un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### Principales riesgos que afectan al banco, continuación

##### (a) Riesgo de crédito, continuación

###### *Compromisos contingentes*

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el estado de situación financiera, tales como avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas con las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo de endeudamiento directo.

Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de crédito, continuación

##### *Contratos de derivados financieros*

El Banco mantiene controles robustos sobre las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al equivalente de créditos de los contratos, el que sólo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos ocasionalmente opera con márgenes de depósito de las contrapartes.

##### *Instrumentos financieros*

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando factores y variables tanto internas como externas que incluyen evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

##### *Máxima exposición al riesgo de crédito*

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo contable		Máxima exposición	
		2014 MM\$	2013 MM\$	2014 MM\$	2013 MM\$
Adeudados por bancos	9	16.958	13.536	16.958	13.536
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	270.075	219.665	270.075	219.665
Contratos de derivados financieros	8	243.436	132.921	476.716	327.680
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	11	460.971	420.644	460.971	420.644
Otros activos	16	1.696	717	1.696	717
Créditos contingentes	23	90.067	103.796	90.067	103.796
Totales		<u>1.083.203</u>	<u>855.093</u>	<u>1.316.483</u>	<u>1.086.038</u>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de crédito, continuación

##### *Máxima exposición al riesgo de crédito, continuación*

A continuación se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Saldo bruto	
	2014 MM\$	2013 MM\$
Manufactura	9.922	6.042
Minería	25.146	31.480
Electricidad, gas y agua	9.415	8.245
Agricultura y ganadería	16.701	15.827
Forestal	-	5.274
Pesca	6.515	5.662
Transporte	25.432	16.798
Telecomunicaciones	-	105
Construcción	2.088	5.511
Comercio	50.457	41.714
Servicio	112.772	54.351
Otros	30.563	28.562
Totales	<u>289.011</u>	<u>219.571</u>

##### *Garantías*

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas para préstamos a empresas son Prendas e Hipotecas.

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

**(a) Riesgo de crédito, continuación**

*Calidad de los créditos por clase de activo financiero*

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y el detalle se resume a continuación:

<b>2014</b>	<b>A1</b>	<b>A2</b>	<b>A3</b>	<b>A4</b>	<b>A5</b>	<b>A6</b>	<b>B1</b>	<b>B2</b>	<b>B3</b>	<b>B4</b>	<b>C1</b>	<b>C3</b>	<b>C4</b>	<b>C5</b>	<b>C6</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Adeudado por bancos	15.260	1.209	497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.966
Colocaciones comerciales	-	-	69.086	67.887	41.544	34.377	35.644	15.644	7.853	6.028	-	-	-	-	10.948	289.011
<b>Totales</b>	<b>15.260</b>	<b>1.209</b>	<b>69.583</b>	<b>67.887</b>	<b>41.544</b>	<b>34.377</b>	<b>35.644</b>	<b>15.644</b>	<b>7.853</b>	<b>6.028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.948</b>	<b>305.977</b>
<b>2013</b>	<b>A1</b>	<b>A2</b>	<b>A3</b>	<b>A4</b>	<b>A5</b>	<b>A6</b>	<b>B1</b>	<b>B2</b>	<b>B3</b>	<b>B4</b>	<b>C1</b>	<b>C3</b>	<b>C4</b>	<b>C5</b>	<b>C6</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Adeudado por bancos	2.563	1.164	1.564	8.396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.687
Colocaciones comerciales	5.792	4.015	34.246	79.932	27.490	23.675	26.973	1.570	1.911	-	-	5.663	4.009	4.295	-	219.571
<b>Totales</b>	<b>8.355</b>	<b>5.179</b>	<b>35.810</b>	<b>88.328</b>	<b>27.490</b>	<b>23.675</b>	<b>26.973</b>	<b>1.570</b>	<b>1.911</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.663</b>	<b>4.009</b>	<b>4.295</b>	<b>-</b>	<b>233.258</b>

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de crédito, continuación

##### *Calidad de los créditos por clase de activo financiero, continuación*

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente.

2014	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.915	-	-	-	8.915
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	8.915	-	-	-	8.915

  

2013	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	818	-	-	-	818
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	818	-	-	-	818

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados a los pasivos financieros.

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. como 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.

El proceso de gestión del riesgo de liquidez en el Banco incluye:

- La proyección de flujos considerando diversos escenarios de estrés para luego considerar el nivel activos líquidos necesarios
- Índices de liquidez del estado de situación financiera de colocaciones versus captaciones
- El monitoreo de índices de liquidez conforme a los requerimientos regulatorios
- El mantenimiento de un rango adecuado de alternativas de recursos de financiamiento
- El monitoreo del nivel de concentración de depósitos para evitar la dependencia ante determinados depositantes y asegurar una mezcla de financiamiento y
- El mantenimiento de planes de contingencia de liquidez y financiamiento.

Tanto los ratios de liquidez, las pruebas de tensión y los planes de contingencia son monitoreados y establecidos por el Grupo HSBC y los Comités locales.

#### Índice de colocaciones sobre depósitos

El Banco enfatiza la importancia de mantener depósitos y captaciones estables en tiempo para financiar los préstamos a los clientes, mediante la implementación de límites que restringen el incremento de colocaciones sin tener un financiamiento estable. Esta medición se denomina índice de colocaciones sobre depósitos (ACF).

El índice describe el total de créditos y cuentas por cobrar a clientes como un porcentaje del total de depósitos y captaciones definidos como estables. La definición de un depósito y captación estable considera factores como el tamaño de los depósitos por cliente y el segmento de negocio al que pertenece el depositante. El índice al 31 de diciembre de 2014 alcanzó 79,60%, con un límite máximo de 110% para el cierre del año. El saldos al 31 de diciembre de 2013, el ratio alcanzó 96.00%, con un límite máximo de 130%.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Análisis de escenarios de proyección de flujos de caja

Otra actividad que se usa para la administración de riesgo de liquidez del Banco es la proyección de entradas y salidas de flujos de efectivo por plazos. Esta proyección es sometida a distintas pruebas de tensión que buscan demostrar la capacidad del Banco para dar continuidad al negocio ante potenciales crisis de liquidez, que abarcan desde escenarios sistémicos hasta escenarios particulares que afectan sólo al Banco. Cada escenario está limitado de manera tal que el Banco debe mantener flujos acumulados positivos hasta una banda temporal determinada.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco mantenía los siguientes seis escenarios de estrés de flujos. Los flujos netos positivos y límites varían de acuerdo al estrés particular. En ambas fechas se estaba en cumplimiento con los límites fijados.

Escenario	Nombre	Banda límite Mínimo	Flujo acumulado en banda límite	
			2014 MM\$	2013 MM\$
1	Crisis Mundial I	3 meses	120.877	56.443
2	Crisis Mundial II	3 meses	120.877	56.443
3	Crisis Mundial III	3 meses	120.877	56.443
4	Crisis de Liquidez I	6 meses	505.205	380.505
5	Crisis de Liquidez II	6 meses	447.516	331.480
6	Escenario Local	6 meses	3.431	34.299

Bajo "Crisis Mundial" y "Crisis de Liquidez", se recrean eventos de alcance global (sistémico) y su impacto en liquidez. Las principales condiciones de estrés son:

- Recorte en la valorización de bonos;
- No renovación de depósitos al vencimiento;
- Sin nuevas emisiones de deuda; y
- Una porción considerada como no estable de depósitos vigentes se hace vencer dentro de bandas temporales de corto plazo.

En cada escenario particular la magnitud de los impactos mencionados es variable.

En el "Escenario local" se adicionan impactos de factores de mercado como variaciones de tipo de cambio y tasas de interés en la cartera de derivados.

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

#### **(b) Riesgo de liquidez, continuación**

##### **Límites regulatorios**

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descargos de plazos.

Los descargos entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- (i) hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- (ii) hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- (iii) hasta 90 días para todas las monedas, hasta dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descargos y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descargos el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. La Administración establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Límites regulatorios, continuación

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de diciembre de 2014

Moneda consolidada (miles de millones)	Desde 8		Desde 31
	Hasta 7 días	hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	943	280	517
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(554)	(616)	(546)
Descalce (gastos menos ingresos)	389	(336)	(29)
Descalce afecto a margen		53	24
Límites:			
Una vez el capital		96	-
Dos veces el capital		-	191
Excedente		149	215

Moneda extranjera	Desde 8		Desde 31
	Hasta 7 días	hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	361	42	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(200)	(142)	
Descalce (gastos menos ingresos)	161	(100)	-
Descalce afecto a margen		61	
Límites:			
Una vez el capital		96	
Dos veces el capital		-	
Excedente		157	

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Límites regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2013

Moneda consolidada (miles de millones)	Desde 8		Desde 31
	Hasta 7 días	hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	764	175	349
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(474)	(273)	(420)
Descalce (gastos menos ingresos)	290	(98)	(71)
Descalce afecto a margen	-	192	121
Límites:			
Una vez el capital	-	92	-
Dos veces el capital	-	-	184
Excedente	-	284	305
Moneda extranjera	Desde 8		Desde 31
	Hasta 7 días	hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	254	39	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(189)	(75)	-
Descalce (gastos menos ingresos)	65	(36)	-
Descalce afecto a margen	-	29	-
Límites:			
Una vez el capital	-	92	-
Dos veces el capital	-	-	-
Excedente	-	121	-

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

**(b) Riesgo de liquidez, continuación**

**Límites regulatorios, continuación**

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal.

Flujos en Moneda Nacional	Plazo								
	Hasta 7	De 7 a 14	De 15 a 30	De 31 a 59	De 60 a 90	De 91 a	De 181 días	Total	
	días	días	días	días	días	180 días	a 1 año		general
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	38.448	-	-	-	-	-	-	-	38.448
Inversiones financieras a valor mercado	466.304	-	-	-	-	-	-	-	466.304
Créditos comerciales	11.781	8.626	24.735	16.606	19.232	30.525	18.240	64.724	194.469
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	179	-	-	179
Créditos de consumo	-	-	6	6	6	18	36	83	156
Otras operaciones activas o compromisos	53.953	-	-	-	-	-	-	-	53.953
Contratos de derivados	36.066	55.047	149.966	141.822	237.231	1.234.257	924.479	5.375.753	8.154.621
<b>Total activo</b>	<b>606.553</b>	<b>63.673</b>	<b>174.707</b>	<b>158.434</b>	<b>256.469</b>	<b>1.264.980</b>	<b>942.755</b>	<b>5.440.560</b>	<b>8.908.132</b>
Obligaciones a la vista	45.252	-	-	-	-	-	-	-	45.252
Obligaciones con otros bancos del país	20.005	-	-	-	-	-	-	-	20.005
Depósitos y captaciones a plazo	206.708	152.843	111.925	71.583	15.339	4.479	39.993	20.566	623.437
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	24.318	-	-	-	-	-	-	-	24.318
Otras obligaciones o compromisos	52.984	-	-	-	-	-	-	-	52.984
Contratos de derivados	29.558	59.592	149.070	152.469	198.528	1.246.955	872.091	5.393.887	8.102.150
<b>Total pasivo</b>	<b>378.825</b>	<b>212.436</b>	<b>260.996</b>	<b>224.052</b>	<b>213.867</b>	<b>1.251.434</b>	<b>912.084</b>	<b>5.414.453</b>	<b>8.868.145</b>
Descalce neta	227.729	(148.763)	(86.289)	(65.617)	42.602	13.546	30.671	26.107	39.986
Descalce neta acumulada	227.729	78.966	(7.323)	(72.940)	(30.338)	(16.792)	13.879	39.986	

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Extranjera	Plazo								
	Hasta 7	De 7 a 14	De 15 a 30	De 31 a 59	De 60 a 90	De 91 a	De 181 días	Total	
	días	días	días	días	días	180 días	a 1 año		
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	287.936	-	-	-	-	-	-	-	287.936
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	3.005	451	18.709	8.190	38.841	5.757	6.385	33.635	114.974
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones activas o compromisos	35.553	-	-	-	-	-	-	-	35.553
Contratos de derivados	34.041	8.196	14.745	36.585	18.521	36.819	56.029	282.501	487.437
<b>Total activo</b>	<b>360.535</b>	<b>8.647</b>	<b>33.454</b>	<b>44.774</b>	<b>57.362</b>	<b>42.576</b>	<b>62.414</b>	<b>316.136</b>	<b>925.899</b>
Obligaciones a la vista	66.701	-	-	-	-	-	-	-	66.701
Obligaciones con otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	68.059	82.176	35.081	34.322	6.062	25.593	-	-	251.292
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	29.616	-	-	-	-	-	-	-	29.616
Contratos de derivados	35.581	11.118	13.693	18.408	49.241	40.905	88.190	258.450	515.585
<b>Total pasivo</b>	<b>199.958</b>	<b>93.294</b>	<b>48.774</b>	<b>52.730</b>	<b>55.303</b>	<b>66.498</b>	<b>88.190</b>	<b>258.450</b>	<b>863.195</b>
Descalce neta	160.578	(84.646)	(15.321)	(7.955)	2.060	(23.922)	(25.776)	57.686	62.704
Descalce neta acumulada	160.578	75.931	60.612	52.657	54.718	30.796	5.020	62.706	

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos Consolidados	Plazo								
	Hasta 7	De 7 a 14	De 15 a 30	De 31 a 59	De 60 a 90	De 91 a	De 181 días	Más de 1 año	Total general
	días	días	días	días	días	180 días	a 1 año		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	326.384	-	-	-	-	-	-	-	205.694
Inversiones financieras a valor mercado	466.304	-	-	-	-	-	-	-	422.861
Créditos comerciales	14.786	9.078	43.444	24.796	58.072	36.282	24.625	98.359	240.325
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	179	-	-	404
Créditos de consumo	-	-	6	6	6	18	36	83	103
Otras operaciones activas o compromisos	89.506	-	-	-	-	-	-	-	70.123
Contratos de derivados	70.107	63.243	164.711	178.407	255.752	1.271.076	980.508	5.658.254	5.435.765
<b>Total activo</b>	<b>967.088</b>	<b>72.320</b>	<b>208.160</b>	<b>203.209</b>	<b>313.831</b>	<b>1.307.556</b>	<b>1.005.170</b>	<b>5.756.696</b>	<b>6.375.275</b>
Obligaciones a la vista	111.953	-	-	-	-	-	-	-	113.041
Obligaciones con otros bancos del país	20.005	-	-	-	-	-	-	-	12.970
Depósitos y captaciones a plazo	274.767	235.019	147.007	105.904	21.401	30.072	39.993	20.566	658.676
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	24.318	-	-	-	-	-	-	-	33.306
Otras obligaciones o compromisos	82.600	-	-	-	-	-	-	-	60.569
Contratos de derivados	65.139	70.711	162.763	170.877	247.768	1.287.859	960.281	5.652.337	5.422.625
<b>Total pasivo</b>	<b>578.782</b>	<b>305.729</b>	<b>309.770</b>	<b>276.781</b>	<b>269.170</b>	<b>1.317.932</b>	<b>1.000.274</b>	<b>5.672.903</b>	<b>6.301.187</b>
Descalce neta	388.306	(233.409)	(101.609)	(73.573)	44.661	(10.376)	4.895	83.793	74.088
Descalce neta acumulada	388.306	154.897	53.288	(20.285)	24.377	14.001	18.896	102.689	

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

**(b) Riesgo de liquidez, continuación**

**Límites regulatorios, continuación**

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2013 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal.

Flujos en Moneda Nacional	Plazo								Total general
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	23.599	-	-	-	-	-	-	-	23.599
Inversiones financieras a valor mercado	422.861	-	-	-	-	-	-	-	422.861
Créditos comerciales	15.843	17.820	9.886	9.990	13.733	11.163	15.212	32.849	126.496
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	404	-	-	404
Créditos de consumo	-	-	4	4	4	12	22	56	102
Otras operaciones activas o compromisos	56.459	-	-	-	-	-	-	-	56.459
Contratos de derivados	24.040	21.034	88.067	98.157	127.878	398.427	516.346	3.790.032	5.063.981
<b>Total activo</b>	<b>542.802</b>	<b>38.554</b>	<b>97.957</b>	<b>108.151</b>	<b>141.615</b>	<b>410.006</b>	<b>531.580</b>	<b>3.822.937</b>	<b>5.693.902</b>
Obligaciones a la vista	59.630	-	-	-	-	-	-	-	59.630
Obligaciones con otros bancos del país	10.480	-	-	-	-	-	-	-	10.480
Depósitos y captaciones a plazo	118.702	21.749	65.792	8.767	66.628	62.480	77.854	19.868	441.840
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	33.306	-	-	-	-	-	-	-	33.306
Otras obligaciones o compromisos	53.740	-	-	-	-	-	-	-	53.740
Contratos de derivados	42.520	15.527	95.937	103.001	134.992	393.978	516.454	3.748.090	5.050.499
<b>Total pasivo</b>	<b>318.378</b>	<b>37.276</b>	<b>161.729</b>	<b>111.768</b>	<b>201.620</b>	<b>456.458</b>	<b>594.308</b>	<b>3.767.958</b>	<b>5.649.495</b>
Descalce neta	224.424	1.578	(63.772)	(3.617)	(60.005)	(46.452)	(62.728)	54.979	44.407
Descalce neta acumulada	224.424	226.002	162.230	158.613	98.608	52.156	(10.572)	44.407	

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

**Nota 35 Administración de riesgos, continuación**

**(b) Riesgo de liquidez, continuación**

**Límites regulatorios, continuación**

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2013 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación.

Flujos en Moneda Extranjera	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	182.095	-	-	-	-	-	-	-	182.095
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	4.616	696	15.145	14.302	28.874	11.665	14.259	24.273	113.830
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones activas o compromisos	13.664	-	-	-	-	-	-	-	13.664
Contratos de derivados	53.900	6.755	16.184	30.976	25.023	27.430	45.287	166.229	371.784
<b>Total activo</b>	<b>254.274</b>	<b>7.451</b>	<b>31.329</b>	<b>45.278</b>	<b>53.897</b>	<b>39.095</b>	<b>59.546</b>	<b>190.502</b>	<b>681.373</b>
Obligaciones a la vista	53.410	-	-	-	-	-	-	-	53.410
Obligaciones con otros bancos del país	2.490	-	-	-	-	-	-	-	2.490
Depósitos y captaciones a plazo	94.511	18.254	32.805	26.324	44.936	6	-	-	216.836
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	6.829	-	-	-	-	-	-	-	6.829
Contratos de derivados	31.711	7.343	16.084	21.205	13.933	38.117	45.434	198.297	372.124
<b>Total pasivo</b>	<b>188.951</b>	<b>25.597</b>	<b>48.889</b>	<b>47.529</b>	<b>58.869</b>	<b>38.123</b>	<b>45.434</b>	<b>198.297</b>	<b>651.689</b>
Descalce neta	65.323	(18.146)	(17.560)	(2.252)	(4.972)	972	14.112	(7.795)	29.683
Descalce neta acumulada	65.323	47.177	29.618	27.367	22.395	23.367	37.479	29.684	

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de liquidez, continuación

##### Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2013 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación.

Flujos Consolidados	Plazo								
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	205.694	-	-	-	-	-	-	-	205.694
Inversiones financieras a valor mercado	422.861	-	-	-	-	-	-	-	422.861
Créditos comerciales	20.459	18.516	25.031	24.291	42.607	22.828	29.472	57.122	240.325
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	404	-	-	404
Créditos de consumo	-	-	4	4	4	12	22	56	103
Otras operaciones activas o compromisos	70.123	-	-	-	-	-	-	-	70.123
Contratos de derivados	77.940	27.789	104.251	129.133	152.901	425.857	561.634	3.956.261	5.435.765
<b>Total activo</b>	<b>797.076</b>	<b>46.306</b>	<b>129.286</b>	<b>153.428</b>	<b>195.512</b>	<b>449.100</b>	<b>591.127</b>	<b>4.013.438</b>	<b>6.375.275</b>
Obligaciones a la vista	113.041	-	-	-	-	-	-	-	113.041
Obligaciones con otros bancos del país	12.970	-	-	-	-	-	-	-	12.970
Depósitos y captaciones a plazo	213.213	40.003	98.598	35.091	111.564	62.486	77.854	19.868	658.676
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	33.306	-	-	-	-	-	-	-	33.306
Otras obligaciones o compromisos	60.569	-	-	-	-	-	-	-	60.569
Contratos de derivados	74.231	22.870	112.021	124.207	148.925	432.095	561.888	3.946.388	5.422.625
<b>Total pasivo</b>	<b>507.329</b>	<b>62.873</b>	<b>210.619</b>	<b>159.297</b>	<b>260.490</b>	<b>494.581</b>	<b>639.742</b>	<b>3.966.256</b>	<b>6.301.187</b>
Descalce neta	289.747	(16.567)	(81.332)	(5.869)	(64.978)	(45.481)	(48.615)	47.183	74.088
Descalce neta acumulada	289.747	273.181	191.848	185.979	121.002	75.521	26.906	74.088	-

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de mercado

El objetivo de la gestión de riesgo de mercado en el Banco es administrar y controlar las exposiciones a riesgos de mercado para optimizar el retorno manteniendo un perfil consistente con el requerido por el Grupo HSBC.

El riesgo de mercado es 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. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco separa las exposiciones a riesgos de mercado en dos libros: Libro de Negociación y Libro de Banca. El libro de negociación incluye posiciones a valores de mercado. El libro de banca incluye posiciones de instrumentos disponibles para la venta y las que surgen de la administración de tasas de interés de los activos y pasivos de la banca retail y comercial.

La administración de riesgo de mercado es dirigida principalmente por el sub-segmento de negocio "Mercados Globales" perteneciente al segmento Banca Global y de Mercados, utilizando límites aprobados por el Grupo, el Directorio, ALCO y RMC. Se establecen límites para portfolios, productos y tipos de riesgo, donde uno de los principales factores para establecer los límites es la liquidez del mercado.

El Banco realiza diversas actividades para monitorear y limitar las exposiciones a riesgos de mercado. Estos incluyen análisis de sensibilidad, Valor en Riesgo (VaR) y pruebas de tensión. Todos son monitoreados por la alta gerencia, el ALCO, RMC y el Directorio.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de mercado, continuación

El Banco controla diariamente la sensibilidad de su estado de situación financiera frente a cambios en las tasas de interés mediante PVBP (Present Value of Basis Points), variación del valor presente ante el alza de un punto base en la tasa de interés, y mantiene límites separando entre libro de Trading y el libro de banca por plazo y por moneda como también de manera consolidada. La sensibilidad a las variaciones de tipo de cambio se monitorea mediante el control de las posiciones por moneda, las cuales también están limitada en forma consolidada e individual. La máxima pérdida esperada ante movimientos desfavorables en las tasas de interés y en los tipos de cambio se mide calculando el Valor en Riesgo (VaR). La metodología de VaR utilizada es la simulación histórica con 500 observaciones y un nivel de confianza de 99%, correspondiendo al 5to. peor resultado diario entre los 500 días observados. El Banco mantiene límites de VaR para sus libros s y para el libro de negocio, como así también para tasa de interés y para tipo de cambio. La calibración del modelo de VaR se lleva a cabo mediante pruebas retrospectivas diarias.

A continuación se muestran las posiciones para los PVBP y VAR al cierre de cada año, los límites establecidos, y el uso promedio, máximo y mínimo que el Banco mantuvo durante el mes de diciembre de los años 2014 y 2013.

#### Sensibilidad riesgo tasa de interés (PVBP)

##### Cifras en MMUSD

	2014	Límite	Promedio	Máximo	Mínimo
Total	77	240	80	97	67
Libro negociación	9	110	43	97	7
Libro disponible para la venta	68	150	65	68	60
	2013	Límite	Promedio	Máximo	Mínimo
Total	121	190	132	140	120
Libro negociación	28	90	39	46	27
Libro disponible para la venta	93	100	93	97	91

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de mercado, continuación

##### Valor en Riesgo (VaR)

##### Cifras en MMUSD

	2014	Límite	Promedio	Máximo	Mínimo
Total	570	3.800	644	970	470
Libro negociación	130	2.800	280	660	110
Tasa de interés	590	3.000	572	650	460
Tipo de cambio	20	2.400	157	540	-

  

	2013	Límite	Promedio	Máximo	Mínimo
Total	1.100	3.200	1.130	1.260	1.030
Libro negociación	350	2.500	449	630	280
Tasa de interés	1.090	2.800	1.122	1.170	1.030
Tipo de cambio	10	1.200	160	410	10

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

En reconocimiento de las limitaciones del VAR, el Banco complementa el análisis con el análisis periódico de un completo set de pruebas de tensión para estimar pérdidas potenciales cuando la relación de los factores de riesgo bajo condiciones normales de mercado se rompe. El Banco cubre los siguientes escenarios de tensión:

- Escenarios de sensibilidad que consideran el impacto de movimientos en el mercado sobre uno o varios factores.
- Escenarios técnicos donde se consideran los impactos de los movimientos más fuertes en todos los factores, sin considerar una correlación subyacente en el mercado
- Escenarios hipotéticos que consideran eventos macroeconómicos potenciales y
- Escenarios históricos que incorporan observaciones históricas de movimientos en el mercado durante períodos de crisis.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de mercado, continuación

Adicional a las herramientas descritas anteriormente, el Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados), libro banca y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, observa permanentemente esos límites e informa semanalmente (sólo mensualmente para el libro banca) a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y cumplimiento de esos límites. En cuanto al libro de negociación, el límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2014, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$13.850 (MM\$11.274 en 2013), y para riesgo de moneda era de MM\$720 (MM\$850 en 2013).

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

Moneda	Al 31 de diciembre 2014			Al 31 de diciembre 2013		
	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición
	larga MM\$	corta MM\$	neta MM\$	larga MM\$	corta MM\$	Neta MM\$
USD	6.463.474	6.455.203	8.271	4.760.737	4.771.128	(10.390)
EUR	38.279	38.542	(263)	5.792	5.903	(141)
AUD	9	-	9	612	606	6
CHF	-	-	-	-	43	(43)
ZAR	28.370	28.370	-	-	-	-
NZD	6	-	6	5	-	5
HKD	3	-	3	11	-	11
MXN	1	-	1	40	-	40
SGD	6	-	6	6	-	6
JPY	135	-	135	6.695	6.598	97
GBP	56	47	9	2.909	2.888	21
CAD	476	417	59	107	2	104
BRL	5.640	5.635	5	14.790	14.802	(12)
CNY	6.924	6.924	-	1	-	1
DKK	-	-	-	4.467	4.467	-
PEN	4.058	4.058	-	-	-	-
Totales	6.547.437	6.539.196	8.241	4.796.142	4.806.437	(10.295)

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, puede ocasionar al Banco pérdidas de reputación, implicaciones legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, el Banco estará en capacidad de administrar el riesgo. 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.

En el Banco existe una Comité de Riesgo Operacional (ORICC) que reporta al RMC, que se reúne para discutir temas relevantes de riesgo y revisar la implementación efectiva del marco de administración de riesgo operacional. El marco asiste en definir una metodología estándar de evaluar riesgos (auto-evaluaciones) y provee una herramienta para reportar sistemáticamente información referente a pérdidas operacionales. Las evaluaciones son generadas por cada área relevante en el Banco y son ingresadas a un sistema para seguimiento.

#### (e) Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco actualmente no utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses.

#### (f) Administración y requerimiento de capital

La gestión del capital del Banco se maneja en atención a su estrategia y requerimientos organizacionales, tomando en consideración el ambiente regulatorio, económico y comercial en que opera. Es política de HSBC mantener una base de capital robusto que permita soportar el desarrollo de sus negocios y para cumplir en todo momento con los requerimientos regulatorios de capital. La estrategia del Banco es de asignar capital a los negocios basado en su expectativa de generación de utilidades económicas y dentro del proceso se consideran factores como requerimientos regulatorios y el costo del capital. Se usan pruebas de tensión 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.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (f) Administración y requerimiento de capital, continuación

Anualmente el Banco prepara un plan de capital que debe soportar los planes de crecimiento futuro y cumplir con los requerimientos locales.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,
- se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del estado de situación financiera.

En el siguiente resumen, en la columna de Activos se muestra la base que sirve de cálculo para los Activos Ponderados por Riesgo, lo que considera los ajustes necesarios a las partidas del estado de situación financiera, como es el caso de los Contratos de derivados financieros que muestra el monto de la equivalencia de crédito de los contratos:

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 35 Administración de riesgos, continuación

#### (f) Administración y requerimiento de capital, continuación

2014	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
<b>Activos:</b>		
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	-
Operaciones con liquidación en curso	98.872	68.168
Instrumentos para negociación	5.334	-
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	243.436	89.249
Adeudados por bancos	16.958	4.751
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	270.075	270.075
Instrumentos de inversión disponible para la venta	460.971	24.802
Inversiones en sociedades	292	292
Intangibles	237	237
Activo fijo	1.740	1.740
Impuestos corrientes	385	39
Impuestos diferidos	4.491	449
Otros activos	1.696	1.696
Activos fuera de balance:		
Créditos contingentes	47.293	28.035
Totales	1.468.264	489.533
<b>2013</b>		
<b>Activos:</b>		
Efectivo y depósitos en bancos	201.866	-
Operaciones con liquidación en curso	73.298	15.633
Instrumentos para negociación	2.217	85
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	132.921	86.234
Adeudados por bancos	13.536	11.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	209.455	209.455
Instrumentos de inversión disponible para la venta	420.644	20.332
Inversiones en sociedades	137	137
Intangibles	811	811
Activo fijo	1.991	1.991
Impuestos corrientes	948	95
Impuestos diferidos	3.856	386
Otros activos	717	717
Activos fuera de Balance:		
Créditos contingentes	50.549	30.166
Totales	1.112.946	377.637

Al 31 de diciembre de 2014, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 19,51% y 6,90%, respectivamente (24,3% y 8,19% en 2013). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$95.508 (MM\$91.778 en 2013).

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle por vencimiento contractual de activo y pasivo es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>2014</b>									
<b>Activos:</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	-	-	-	316.484	-	-	-	316.484
Operaciones con liquidación en curso	98.872	-	-	-	98.872	-	-	-	98.872
Instrumentos para negociación	-	-	5.150	26	5.176	91	67	158	5.334
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	-	95.397	70.033	165.430	67.922	10.084	78.006	243.436
Adeudados por bancos	15.259	-	497	1.202	16.958	-	-	-	16.958
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	- 21.766	-	113.020	58.246	149.500	92.872	27.703	120.575	270.075
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	69.018	129.470	198.488	257.069	5.414	262.483	460.971
<b>Total activos</b>	<b>408.849</b>	<b>-</b>	<b>283.082</b>	<b>258.977</b>	<b>950.908</b>	<b>417.954</b>	<b>43.268</b>	<b>461.222</b>	<b>1.412.130</b>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	111.953	-	-	-	111.953	-	-	-	111.953
Operaciones con liquidación en curso	76.814	-	-	-	76.814	-	-	-	76.814
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	793.220	59.268	852.488	-	9.928	9.928	862.416
Contratos de derivados financieros	-	-	91.493	61.982	153.475	66.612	25.283	91.895	245.370
Obligaciones con bancos	-	-	20.003	-	20.003	-	-	-	20.003
Otras obligaciones financieras	-	-	818	31	849	-	-	-	849
<b>Total pasivos</b>	<b>188.767</b>	<b>-</b>	<b>905.534</b>	<b>121.281</b>	<b>1.215.582</b>	<b>66.612</b>	<b>35.211</b>	<b>101.823</b>	<b>1.317.405</b>

(\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos, continuación

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>2013</b>									
<b>Activos:</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	201.866	-	-	-	201.866	-	-	-	201.866
Operaciones con liquidación en curso	73.298	-	-	-	73.298	-	-	-	73.298
Instrumentos para negociación	-	-	-	298	298	194	1.725	1.919	2.217
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	-	57.543	30.246	87.789	42.879	2.253	45.132	132.921
Adeudados por bancos	2.427	-	2.083	9.026	13.536	-	-	-	13.536
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	10.431	-	109.486	47.928	146.983	49.998	12.493	62.491	209.455
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	36.360	79.745	116.105	289.784	14.755	304.539	420.644
<b>Total activos</b>	<b>267.160</b>	<b>-</b>	<b>205.472</b>	<b>167.243</b>	<b>639.875</b>	<b>382.855</b>	<b>31.226</b>	<b>414.081</b>	<b>1.053.937</b>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	113.040	-	-	-	113.040	-	-	-	113.040
Operaciones con liquidación en curso	63.219	-	-	-	63.219	-	-	-	63.219
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	5.078	-	5.078	-	-	-	5.078
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	502.829	127.084	629.913	-	8.898	8.898	638.811
Contratos de derivados financieros	-	-	55.035	34.095	89.130	45.793	1.954	47.747	136.877
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	5.968	306	6.214	-	-	-	6.274
<b>Total pasivos</b>	<b>176.259</b>	<b>-</b>	<b>568.910</b>	<b>161.485</b>	<b>906.594</b>	<b>45.793</b>	<b>10.852</b>	<b>56.645</b>	<b>963.299</b>

(\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **Nota 37 Hechos posteriores**

HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Ricardo Tzichinovsky Davidovic, el Directorio, en sesión de fecha 9 de enero último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Rogerio Calderon Peres.

La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

Rodrigo Rossi M.  
Gerente de Control Financiero y Operaciones

Gustavo Costa A.  
Gerente General