

HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados del período
Estados de otros resultados integrales del período
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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2017

Señores Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de 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 las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento 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 de 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.



Santiago, 27 de febrero de 2017
HSBC Bank (Chile)
2

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 2016 y 2015, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'A. Silva C.', with a large, stylized flourish at the end.

Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads 'PRICEWATERHOUSE COOPERS' in all caps, with a large, stylized flourish at the end.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

HSBC BANK (CHILE)

Índice

	Página
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados de ejercicio	7
Estados de otros resultados integrales de ejercicio	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
 Notas a los estados financieros:	
Nota 1.1 Información general	12
Nota 1.2 Principales criterios contables	12
Nota 2 Cambios contables	34
Nota 3 Hechos relevantes	35
Nota 4 Segmentos de negocios	36
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo	40
Nota 6 Instrumentos para negociación	41
Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	41
Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	43
Nota 9 Adeudado por bancos	44
Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	45
Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta	47
Nota 12 Inversiones en sociedades	48
Nota 13 Intangibles	48
Nota 14 Activo fijo	49
Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	50
Nota 16 Otros activos	54
Nota 17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	55
Nota 18 Obligaciones con bancos	55
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos	55
Nota 20 Otras obligaciones financieras	55
Nota 21 Provisiones	56
Nota 22 Otros pasivos	57
Nota 23 Contingencias y compromisos	57
Nota 24 Patrimonio	58
Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	59
Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones	60
Nota 27 Utilidad neta de operaciones financieras	60
Nota 28 Utilidad de cambio neta	61
Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito	61
Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal	62
Nota 31 Gastos de administración	63
Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	64
Nota 33 Operaciones con partes relacionadas	64
Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable	68
Nota 35 Administración de riesgos	69
Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos	93
Nota 37 Hechos posteriores	95

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ACTIVOS

	Notas	2016 MM\$	2015 MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5	346.196	193.714
Operaciones con liquidación en curso	5	87.326	124.612
Instrumentos para negociación	6	6.213	2.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	51.030	127.096
Adeudados por bancos	9	-	4.648
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	213.245	231.156
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	551.682	468.961
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	274	274
Intangibles	13	235	202
Activo fijo	14	1.112	1.429
Impuestos corrientes	15	-	385
Impuestos diferidos	15	4.382	5.518
Otros activos	16	745	570
Total activos		1.262.440	1.161.293

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2016 y 2015**PASIVOS**

	Notas	2016 MM\$	2015 MM\$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	91.173	95.257
Operaciones con liquidación en curso	5	86.719	120.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	12.491	3.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	820.471	678.207
Contratos de derivados financieros	8	62.168	148.841
Obligaciones con bancos	18	91.018	20.004
Instrumentos de deudas emitidos	19	-	-
Otras obligaciones financieras	19	-	1.453
Impuestos diferidos	15	487	43
Provisiones	21	8.309	6.165
Otros pasivos	22	1.705	2.040
Total pasivos		1.174.541	1.076.253
Patrimonio			
Capital	24	83.103	83.103
Reservas			
Cuentas de valoración		991	(977)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(143)
Utilidad del ejercicio		5.435	4.306
Menos: provisión para dividendos mínimos		(1.630)	(1.249)
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		87.899	85.040
Total pasivos y patrimonio		1.262.440	1.161.293

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Resultados
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	2016 MM\$	2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	30.885	34.246
Gastos por intereses y reajustes	25	(26.115)	(22.388)
Ingresos netos por intereses y reajustes		4.770	11.858
Ingresos por comisiones	26	2.416	3.113
Gastos por comisiones	26	(764)	(1.008)
Ingresos netos por comisiones		1.652	2.105
Utilidad neta de operaciones financieras	27	6.260	4.302
Utilidad de cambio, neta	28	7.316	5.564
Otros ingresos operacionales		199	88
Total ingresos operacionales		20.197	23.917
Provisiones por riesgo de crédito	29	2.351	(3.749)
Ingreso operacional neto		22.548	20.168
Remuneraciones y gastos del personal	30	(9.966)	(8.644)
Gastos de administración	31	(5.788)	(7.325)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(502)	(474)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		(38)	(306)
Total gastos operacionales		(16.294)	(16.749)
Resultado operacional		6.254	3.419
Resultado por inversiones en sociedades	12	9	31
Resultado antes de impuesto a la renta		6.263	3.450
Impuesto a la renta	15	(828)	856
Utilidad del ejercicio		5.435	4.306
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales		5.435	4.306

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Otros Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016 MM\$	2015 MM\$
Utilidad del ejercicio	<u>5.435</u>	<u>4.306</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1.968	(4.596)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u><u>7.403</u></u>	<u><u>(290)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de Inversión disponibles para la Venta MM\$	Utilidades retenidas			Total MM\$	Total patrimonio MM\$
				Pérdidas retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 01 de enero de 2015, ajustado	92.032	-	3.619	(2.316)	2.173	-	(143)	95.508
Reducción de capital	(8.929)	-	-	-	-	-	-	(8.929)
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.173	(2.173)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	(4.596)	-	-	-	-	(4.596)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.306	-	4.306	4.306
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.249)	(1.249)	(1.249)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	83.103	-	(977)	(143)	4.306	(1.249)	2.914	85.040
Saldos al 01 de enero de 2016	83.103	-	(977)	(143)	4.306	(1.249)	2.914	85.040
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	4.306	(4.306)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	1.968	-	-	-	-	1.968
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	5.435	-	5.435	5.435
Distribución de dividendos	-	-	-	(4.163)	-	-	(4.163)	(4.163)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(381)	(381)	(381)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	83.103	-	991	-	5.435	(1.630)	3.805	87.899

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)
Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	5.435	4.306
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	502	474
Provisiones por activos riesgosos	(2.351)	3.749
Utilidad por inversión en sociedades	(9)	(31)
Ajuste de Instrumentos de negociación	(30)	4
Utilidad en venta de activos fijos	-	-
Utilidad de cambio	(7.316)	(5.564)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	828	(856)
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(191)	(4.857)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	4.409	3.635
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Disminución adeudados por bancos	4.692	12.398
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.896	37.080
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	11.805	(14.756)
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	139.824	(184.100)
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.619)	(16.155)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(6.178)	5.325
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.569	3.920
Aumento de obligaciones con bancos	71.000	-
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(1.450)	611
(Aumento)/Disminución neta de contratos derivados financieros	(10.607)	19.811
(Aumento)/Disminución neta de otros activos y pasivos	4.171	(5.031)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	9	31
Total Flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	241.389	(140.006)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujos de Efectivo, continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(218)	(128)
Venta Activo Fijo	-	-
Disminución inversión en sociedades	-	18
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(218)	(110)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(4.163)	-
Disminución de capital	-	(8.929)
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento	(4.163)	(8.929)
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	237.008	(149.045)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	210.260	359.305
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	447.268	210.260

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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 27 de febrero de 2017.

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 ejercicio, los Estados de otros resultados integrales del ejercicio, los Estados de cambios en el patrimonio y los Estados de flujos de efectivo del ejercicio 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 los criterios contables de general aceptación, que corresponden a 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.

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 ejercicio. 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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

El banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(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, corresponde a 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 2016, 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 \$ 670,50 por US\$1 (709,70 por US\$1 en 2015).

El saldo de MM\$ 7.316 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 5.564 en 2015), que se muestra en el Estado de resultados del ejercicio, 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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.

(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 2016 y 2015

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.

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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición a valor razonable, continuación

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.

(g) 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 bancarrota, 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 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Como resultado del análisis individual de los 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	90,00	0,03600
	A2	0,1	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10	90,00	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15	92,50	13,87500
	B2	22	92,50	20,35000
	B3	33	97,50	32,17500
	B4	45	97,50	43,87500

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 ejercicio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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.

(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) Mantenedos 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 2016 y 2015, el Banco no mantiene en su cartera, instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

(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.

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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 incluido en resultados. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 valorados a costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

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 aquellos que, 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 ejercicio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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 al costo amortizado 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 ejercicio 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.

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 \$26.347,98 al 31 de diciembre de 2016 (\$25.629,09 en 2015).

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:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(m) Ingresos y gastos por comisiones

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.

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.

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.

(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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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.

(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 3 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 fiablemente. 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 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(q) Activo fijo, continuación

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	2016
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 ejercicio 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.

(s) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, corresponderá 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(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.

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 revertan.

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 de 2014 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.

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

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

Con fecha 15 de diciembre de 2015 el gobierno envió un proyecto de simplificación y precisiones a la Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria, el cual fue publicado en el Diario Oficial con fecha 8 de febrero de 2016 mediante la Ley N° 20.899.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Entre las modificaciones efectuadas se establece que quedarán afectos al sistema parcialmente integrado las sociedades anónimas, abiertas o cerradas, las sociedades en comandita por acciones y las empresas en que al menos uno de sus dueños o propietarios no sea contribuyente de impuestos finales. Este es entonces el régimen tributable aplicable al Banco.

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	21,00%
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%

(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.

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(v) Uso de estimaciones y juicios, continuación

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.

(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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 con fiabilidad.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco.

(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 2016 y 2015

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) Aavales 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	35
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.

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:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(z) Provisiones sobre créditos contingentes, continuación

(aa) Castigos

- 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:

Tipo de colocación	Plazo
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".

(cc) Nuevos pronunciamientos contables

Circular N°3.548

A fin de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, la SBIF emitió la circular indicada que introdujo cambios en el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1 "Estados Financieros Anuales" y C-2 "Estados de Situación Intermedios", en la cual sustituye el nombre de los estados financieros "Estado de Resultados" y "Estado de Resultados Integrales" por "Estado de Resultados del Período" y "Estado de Otros Resultados Integrales del Período", respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(cc) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”	Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solo a las entidades que aplican la NIIF 1 por primera vez.	01-01-2016
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a ejercicios iniciados el 01 de enero 2016:		
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”	Incorpora una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.	01-01-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”	Clarifica que existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basado en los ingresos, no es apropiado.	01-01-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”	Define el concepto de “planta portadora” (por ejemplo vides, árboles frutales, etc.) y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. Se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41.	01-01-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”	Permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.	01-01-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”	Enmienda a NIIF 10: clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. Enmienda a NIC 28: permite a la entidad optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).	01-01-2016

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"	Clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables.	01-01-2016

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014:		
Mejoras a la NIIF 5 "Activos Mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas"	Cuando se realizan reclasificaciones entre categorías de "mantenidos para la venta" a "mantenidos para su distribución" o viceversa, no constituye una modificación de plan y no tiene que ser contabilizado como tal. Se rectifican los cambios en la guía sobre los cambios en un plan de venta que se debe aplicar a un activo o grupo de activos.	01-01-2016
Mejoras NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"	1) Para la transferencia de activos financieros a terceros que permite la baja del activo, se requiere revelación de cualquier implicación continuada y define a lo que se refiere este término. 2) Para los estados financieros interinos, no se requiere compensación de activos y pasivos financieros para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por NIC 34.	01-01-2016
Mejoras NIC 19, "Beneficios a los empleados"	Aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan.	01-01-2016
Mejoras NIC 34, "Información financiera intermedia"	Aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". Requiere una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.	01-01-2016

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Banco.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 9 “Instrumentos Financieros”	Sustituye NIC 39. Incluye requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida.	01-01-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”	Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes.	01-01-2018
NIIF 16 “Arrendamientos”	Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos.	01-01-2019
CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”	Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).	01-01-2018
Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”	Permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01-01-2017
Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.	Clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01-01-2017
Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones.”	Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Requiere el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidado como instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”	Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso).	01-01-2018

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”	Introduce dos enfoques: (1) de superposición, da a las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 (antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando con la aplicación de NIC 39.	01-01-2018
Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”	Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”	Relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”	Clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.	01-01-2018
Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”	Relacionada a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable.	01-01-2018
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”	[La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse] Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

Circulares SBIF

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se detallan a continuación:

Circular N° 3.573, 30 de diciembre de 2014 Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. Establece método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicarán a contar del 01 de enero de 2016. Además Complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

conforman la cartera deteriorada Relacionada a la presente circular, la SBIF emitió posteriormente las circulares complementarias números 3.584 y 3.598.

Circular N° 3.583, 25 de mayo de 2015, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Préstamos estudiantiles. Modifica y complementa instrucciones.

En la estructura de la información contable que debe remitirse mensualmente a la Superintendencia, los créditos estudiantiles distintos a los créditos para estudios superiores regulados por la Ley N° 20.027 se informarán al igual que estos últimos en el ítem de “colocaciones comerciales” (antes de esta circular se presentaban clasificados como “colocaciones de consumo”). Las modificaciones indicadas en esta Circular, rigen a partir de la información referida al 1 de enero de 2016.

Circular N° 3.601, 18 de febrero de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Información complementaria. Agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional.

En relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea, la SBIF ha solicitado a los bancos información acerca de las pérdidas incurridas en los ejercicios anuales. Con el propósito de que dicha información se proporcione en forma habitual ha resuelto agregar los respectivos datos en la información complementaria que debe enviarse mensualmente en los archivos MC1 y MC2, aplicándose por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 31 de marzo de 2016.

Circular N° 3.604, 29 de marzo de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición.

Establece que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible (50% antes de esta modificación). Esta modificación rige a contar del mes de mayo de 2016.

Circular N° 3.615, 12 de diciembre de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-2. Informe de revisión de la información financiera intermedia.

Con el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, se ha estimado pertinente disponer a partir del próximo año, los estados financieros referidos al 30 de junio sean objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitido por sus auditores externos de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA N° 63, Sección AU 930; o su equivalente internacional; SAS N° 122, Sección AU-C 930).

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su primera aplicación.

Nota 2 Cambios contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 Hechos relevantes

2015

Con fecha 22 de enero de 2015, 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.

Con fecha 10 de abril de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia de los Directores Sres. Leslie Hemery y Eddie Norton, el Directorio, en sesión de fecha 9 de abril último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Marco Araujo y a don Víctor Aguayo Henríquez.

Con fecha 06 de mayo, HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2015 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Cristián Correa Le-Fort, Víctor Aguayo Henríquez, Gabriel Martino, Rogerio Calderon y Marco Araujo.

A partir del 30 de noviembre 2015 el Grupo HSBC decidió que no ofrecerá sus productos de Comercio Exterior en Chile debido al bajo retorno de esta línea de negocio. La línea de producto era deficitaria hace varios años, con un costo elevado. Los costos de mantener los sistemas junto a los controles asociados a estos productos considerados de muy alto riesgo no hicieron viable su continuidad. Cabe señalar que los Préstamos a Exportadores (PAE) seguirán siendo ofrecidos por HSBC Bank Chile.

Luego de un análisis comparativo que se ha efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno sobre el capital razonable y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2015 se acordó modificar los estatutos disminuyendo el capital de MM\$92.032 a MM\$83.103. Dicha modificación se encuentra aprobada por la Superintendencia de Bancos con fecha 30 de Diciembre de 2015.

2016

Por escritura pública de fecha 30 de Octubre, rectificada por escritura pública de fecha 16 de Diciembre, ambas del año 2015 y otorgadas ante el Notario de Santiago don Patricio Raby Benavente se modificaron los estatutos. La modificación consistió en disminuir el capital, el que se fijó en \$ 83.103.345.135 dividido en 187.580 acciones de una sola serie. El certificado correspondiente emitido por la SBIF aprobando la reforma de estatutos fue inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2016 a fs. 1421 N° 786 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de enero de 2016.

Debido a la renuncia del Director Sr. Rogerio Calderon , en sesión de fecha 24 de mayo último el Directorio designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Kevin J. Ball , lo cual se dio a conocer como hecho esencial

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 3 Hechos relevantes, continuación

Con fecha 26 de Mayo de 2016 se procedió a pagar a los accionistas dividendos por la suma de \$4.163.082.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Sesión del 22 de septiembre de 2016, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Gerente General don Gustavo Costa Aranda a partir del 1 de Octubre de 2016, quién pasará a desempeñarse en adelante como asesor del banco. Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo a la actual Gerente de Banca Global y Comercial doña Mónica Duwe Schank.

HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Marco Araujo, el Directorio, en sesión de fecha 24 de noviembre último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Luis Guimaraes.

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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(a) Resultados por segmentos

<u>2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	29.077	1.808	30.885
Gastos por intereses y reajustes	(26.974)	859	(26.115)
Ingresos netos por intereses y reajustes	2.103	2.667	4.770
Ingresos por comisiones	2.119	297	2.416
Gastos por comisiones	(642)	(122)	(764)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.477	175	1.652
Utilidad neta de operaciones financieras	5.914	346	6.260
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	6.912	404	7.316
Otros ingresos operacionales	188	11	199
Total ingresos operacionales	16.594	3.603	20.197
Provisiones por riesgo de crédito	(491)	2.842	2.351
INGRESO OPERACIONAL NETO	16.103	6.445	22.548
Remuneraciones y gastos del personal	(7.760)	(2.206)	(9.966)
Gastos de administración	(4.077)	(1.711)	(5.788)
Depreciaciones y amortizaciones	(324)	(178)	(502)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(28)	(10)	(38)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(12.189)	(4.105)	(16.294)
RESULTADO OPERACIONAL	3.914	2.340	6.254
Resultado por inversiones en sociedades	7	2	9
Resultado antes de impuesto a la renta	3.921	2.342	6.263
Impuesto a la renta	(469)	(359)	(828)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.452	1.983	5.435

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(a) Resultados por segmentos, continuación

<u>2015</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	31.884	2.362	34.246
Gastos por intereses y reajustes	(23.590)	1.202	(22.388)
Ingresos netos por intereses y reajustes	8.294	3.564	11.858
Ingresos por comisiones	2.730	383	3.113
Gastos por comisiones	(877)	(131)	(1.008)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.853	252	2.105
(Pérdida) neta de operaciones financieras	3.976	326	4.302
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.142	422	5.564
Otros ingresos operacionales	81	7	88
Total ingresos operacionales	19.346	4.571	23.917
Provisiones por riesgo de crédito	(182)	(3.567)	(3.749)
INGRESO OPERACIONAL NETO	19.164	1.004	20.168
Remuneraciones y gastos del personal	(6.128)	(2.516)	(8.644)
Gastos de administración	(5.005)	(2.320)	(7.325)
Depreciaciones y amortizaciones	(296)	(178)	(474)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(277)	(29)	(306)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(11.706)	(5.043)	(16.749)
RESULTADO OPERACIONAL	7.458	(4.039)	3.419
Resultado por inversiones en sociedades	22	9	31
Resultado antes de impuesto a la renta	7.480	(4.030)	3.450
Impuesto a la renta	(393)	1.249	856
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	7.087	(2.781)	4.306

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(b) Activos y pasivos

<u>2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1.151.998	103.694	1.255.692
Activos no incorporados en segmentos	5.015	1.733	6.748
Pasivo del segmento	920.752	243.288	1.164.040
Pasivos no incorporados en segmentos	7.804	2.697	10.501

<u>2015</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1.030.080	122.835	1.152.915
Activos no incorporados en segmentos	5.976	2.402	8.378
Pasivo del segmento	871.871	196.134	1.068.005
Pasivos no incorporados en segmentos	5.883	2.365	8.248

(c) Otra información de segmentos

<u>2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	573	539	1.112
Intangibles	121	114	235
Instrumentos para negociación	6.213	-	6.213

<u>2015</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	726	703	1.429
Intangibles	103	99	202
Instrumentos para negociación	2.728	-	2.728

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	417	342
Depósitos en el Banco Central de Chile	298.586	163.990
Depósitos bancos nacionales	232	179
Depósitos en el exterior	46.961	29.203
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>346.196</u>	<u>193.714</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	607	4.289
Instrumentos financieros de alta liquidez	100.465	12.257
Subtotal	<u>101.072</u>	<u>16.546</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>447.268</u>	<u>210.260</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 100.465 (MM\$ 12.257 en 2015) 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.

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	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	565	5.523
Fondos por recibir	86.761	119.089
Subtotal - Activos	<u>87.326</u>	<u>124.612</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	86.719	120.323
Subtotal - Pasivos	<u>86.719</u>	<u>120.323</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>607</u>	<u>4.289</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 6 Instrumentos para negociación

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	2.723
Bonos o Pagarés de la Tesorería	6.213	5
Total	6.213	2.728

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\$- en 2016 (MM\$2.723 en 2015).

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retrocompra a instituciones financieras.

Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores son los siguientes:

	Activos por contratos de recompra			
		Más de tres meses y	menos de un año	Más de un año
<u>2016</u>	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
	Activos por contratos de retrompra			
<u>2015</u>	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\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable					
	<u>2016</u>	Entre tres			Activos	Pasivos
		Menos de tres meses	meses y un año	Más de un año		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	(10.183)	1.113	310	27.717	(36.477)	
Swap de tasas de interés	3.287	3.264	(422)	12.967	(6.838)	
Swap de monedas y tasas	(997)	(5.561)	(1.949)	10.346	(18.853)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(7.893)	(1.184)	(2.061)	51.030	(62.168)	

	Valor razonable					
	<u>2015</u>	Entre tres			Activos	Pasivos
		Menos de tres meses	meses y un año	Más de un año		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	(6.289)	(10.582)	3.807	89.311	(102.375)	
Swap de tasas de interés	2.324	4.243	5.235	26.384	(14.582)	
Swap de monedas y tasas	(6.672)	654	(14.465)	11.401	(31.884)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(10.637)	(5.685)	(5.423)	127.096	(148.841)	

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o UF, con liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 9 Adeudado por bancos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos presentados en adeudados por bancos, son los siguientes:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior	-	-
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	3.009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1.771
Subtotal	-	4.780
Provisión para Créditos con Banco en el Exterior	-	(132)
Total (neto)	-	4.648

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

<u>2016</u>	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	-	132	132
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(132)	(132)
Saldos al 31 de diciembre 2016	-	-	-

<u>2015</u>	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	131	131
Provisiones liberadas	-	(6)	(6)
Saldos al 31 de diciembre 2015	-	132	132

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total cartera	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total provisiones	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
2016							
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	180.873	3.115	183.988	(8.582)	-	(8.582)	175.406
Créditos de comercio exterior	25.984	-	25.984	(932)	-	(932)	25.052
Deudores en cuentas corrientes	13.716	-	13.716	(1.059)	-	(1.059)	12.657
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	220.573	3.115	223.688	(10.573)	-	(10.573)	213.115
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Subtotal	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Total	220.704	3.115	223.819	(10.573)	(1)	(10.574)	213.245
2015							
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	199.155	10.619	209.774	(10.157)	-	(10.157)	199.617
Créditos de comercio exterior	26.613	-	26.613	(553)	-	(553)	26.060
Deudores en cuentas corrientes	5.886	-	5.886	(578)	-	(578)	5.308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	231.654	10.619	242.273	(11.288)	-	(11.288)	230.985
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Subtotal	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Total	231.826	10.619	242.445	(11.288)	(1)	(11.289)	231.156

Las garantías recibidas por el Banco, para el respaldo del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo prendas e hipotecas. Los valores razonables de dichas garantías corresponden al 100% de los activos cubiertos, tanto para el 2016 como para el 2015 y ascienden a un monto de MM\$ 8.867 y a MM\$ 14.568, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Características de la cartera

<u>2016</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	-	7.762	7.762	3%
Minería	22.405	3.356	25.761	12%
Electricidad, gas y agua	-	7.244	7.244	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	4.374	-	4.374	2%
Pesca	14.125	-	14.125	6%
Transporte	22.248	-	22.248	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	27.171	24.802	51.973	23%
Servicio	53.016	-	53.016	24%
Otros	37.185	-	37.185	16%
Subtotal	180.524	43.164	223.688	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	131	-	131	0%
Totales	180.655	43.164	223.819	100%

<u>2015</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14.759	-	14.759	6%
Minería	20.609	-	20.609	9%
Electricidad, gas y agua	-	9.873	9.873	4%
Agricultura y ganadería	7.025	8.193	15.218	6%
Forestal	4.635	-	4.635	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	23.757	-	23.757	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	202	-	202	0%
Comercio	45.902	-	45.902	19%
Servicio	96.248	-	96.248	40%
Otros	11.070	-	11.070	5%
Subtotal	224.207	18.066	242.273	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	172	-	172	0%
Totales	224.379	18.066	242.445	100%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(c) Provisiones por riesgo de crédito

	2016			2015		
	Provisiones			Provisiones		
	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$
Saldos al 1 de enero de	11.288	1	11.289	19.081	1	19.082
Castigos de cartera deteriorada	(41)	-	(41)	(10.638)	-	(10.638)
Provisiones constituidas (Nota 28)	5.464	-	5.464	5.205	-	5.205
Provisiones liberadas (Nota 28)	(6.138)	-	(6.138)	(2.360)	-	(2.360)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.573	1	10.574	11.288	1	11.289

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 disponibles para la venta

	2016 MM\$	2015 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	272.911	308.818
Bonos o pagarés de la Tesorería	148.563	84.356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	130.208	75.787
Totales	551.682	468.961

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, los instrumentos del Banco Central de Chile incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 12.491 (MM\$ 3.920 en 2015) con vencimientos promedios de 4 días (5 días en 2015).

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 100.465 en 2016 (MM\$ 9.534 en 2015), considerados como equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2016		2015	
	% Participación	MM\$	% Participación	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.	2,86%	81	2,86%	81
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,12%	155	1,12%	155
Totales		<u><u>274</u></u>		<u><u>274</u></u>

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

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	274	292
Venta de acciones	-	(18)
Compra de acciones	-	-
Total	<u><u>274</u></u>	<u><u>274</u></u>

Los dividendos recibidos durante 2016 y 2015 ascienden a MM\$9 y MM\$31, respectivamente.

Nota 13 Intangibles

La composición del rubro intangible al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponden a software y es la siguiente:

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>Intangibles</u>			
	Generados			Totales
	internamente	Licencias	Otros	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldo al 1 enero 2015	160	77	-	237
Adiciones	90	-	-	90
Amortización del año	(125)	-	-	(125)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	125	77	-	202
Saldo al 1 enero 2016	125	77	-	202
Adiciones	195	-	-	195
Amortización del año	(162)	-	-	(162)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2016	158	77	-	235

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 Activo fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2015	-	378	2.752	3.130
Adiciones	-	38	-	38
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	416	2.752	3.168
Saldo al 1 de enero de 2016	-	416	2.752	3.168
Adiciones	-	4	19	23
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	420	2.771	3.191
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo neto al 1 de enero de 2015	-	236	1.154	1.390
Depreciación del período	-	53	296	349
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	289	1.450	1.739
Saldo neto al 1 de enero de 2016	-	289	1.450	1.739
Depreciación del período	-	42	298	340
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	331	1.748	2.079
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2015	-	142	1.598	1.740
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	127	1.302	1.429
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	89	1.023	1.112

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha constituido 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:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%	-	6
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Absorción pérdida tributaria	-	-
Impuesto por recuperar	-	(391)
Impuesto Corriente Neto por (Recuperar)	-	(385)

(b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2016 y de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente y anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(828)	856
Subtotales	(828)	856
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Otros	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(828)	856

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015.

	2016		2015	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(24,00%)	(1.503)	(22,50%)	(776)
Diferencias permanentes	10,32%	646	24,91%	859
Agregados o deducciones	0,00%	-	0,00%	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	-	0,17%	6
Cambio de Tasa y dif Temporales	0,46%	29	22,24%	767
Impuesto año corriente y anteriores	0,00%	-	0,00%	-
Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta	24,82%	(828)	24,82%	856

(*) Netamente la diferencia permanente está referida a la corrección monetaria del capital propio tributario.

(d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2016 y 2015, 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	Reconocido en		Saldo al
	31 de diciembre 2015	Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	31 de diciembre 2016
Diferencias deudoras:				
Provisión sobre colocaciones	527	351	-	878
Provisión por vacaciones	139	(2)	-	137
Provisión asociadas al personal	388	(44)	-	344
Indemnización por años de servicio	91	556	-	647
Deterioro activo fijo	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	356	-	(315)	41
Pérdida tributaria	3.719	(1.751)	-	1.968
Provisiones de gastos y riesgo estimados	298	69	-	367
Otros	-	-	-	-
Total activo neto	5.518	(821)	(315)	4.382

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos, continuación

	Saldo al 31 de diciembre 2015	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2016
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias acreedores:				
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-	-	-
Utilidad Tributaria	43	7	437	487
Activos transitorios	-	-	-	-
Diferencia de depreciación Financiera y Tributaria	-	-	-	-
Total pasivo neto	43	7	437	487
Total activo (pasivo) neto	5.475	(828)	(752)	3.895

(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 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2016

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	213.115	213.115	-	213.115
Colocaciones de consumo	130	130	-	130
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	213.245	213.245	-	213.245

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2015 MMS	Castigo contra provisiones MMS	Provisiones constituidas MMS	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2016 MMS
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.16

MM\$

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

Aplicación de Artículo 31 N°4 Incisos primeros y terceros al 31.12.16

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Colocaciones	Activos a valor de estados financieros MMS	Activos a Valor Tributario		
		Total MMS	Cartera vencida con garantía MMS	Cartera vencida sin garantía MMS
Colocaciones comerciales	230.985	230.985	-	-
Colocaciones de consumo	171	171	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	231.156	231.156	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2015

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2014 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2015 MM\$
Colocaciones comerciales	5.863	(5.863)	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	5.863	(5.863)	-	-	-

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.15

MM\$

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

Aplicación de Art 31 N° 4 Incisos primeros y terceros al 31.12.15

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Otros activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Depósitos de dinero en garantía	-	1
Gastos pagados por anticipado	33	92
Cuentas por cobrar	9	2
Comisiones por cobrar	438	391
Otros activos	265	84
Total otros activos	745	570

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 17 Depósitos, otras obligaciones a la vista y otras captaciones a plazo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	87.181	88.657
Otros depósitos y cuentas a la vista	753	1.060
Otras obligaciones a la vista	3.239	5.540
Totales	91.173	95.257
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a plazo	820.471	678.207
Totales	820.471	678.207

Nota 18 Obligaciones con bancos

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	91.018	20.004
Subtotales	91.018	20.004
Totales	91.018	20.004

Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Nota 20 Otras obligaciones financieras

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Otras Obligaciones		
Obligaciones en el país	-	662
Obligaciones con el exterior	-	791
Totales	-	1.453

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	4.423	2.571
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2.096	2.063
Provisiones por riesgo país	122	282
Provisión para dividendos mínimos	1.630	1.249
Otras provisiones por contingencias	38	-
Totales	8.309	6.165

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

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisión riesgo país	Provisión para dividendos mínimos	Provisión contingentes líneas libre disposición	Otras provisiones por contingencias	Total
<u>2016</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	2.571	1.172	282	1.249	891	-	6.165
Provisiones constituidas	4.227	1.471	211	1.630	228	38	7.805
Aplicación de las provisiones	(2.248)	-	-	(1.249)	-	-	(3.497)
Liberación de provisiones	(127)	(984)	(371)	-	(682)	-	(2.164)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4.423	1.659	122	1.630	437	38	8.309

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisión riesgo país	Provisión para dividendos mínimos	Provisión contingentes líneas libre disposición	Otras provisiones por contingencias	Total
<u>2015</u>	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$		MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	2.032	819	370	-	459	-	3.680
Provisiones constituidas	2.341	544	1.430	1.249	522	-	6.086
Aplicación de las provisiones	(1.471)	-	-	-	-	-	(1.471)
Liberación de provisiones	(331)	(191)	(1.518)	-	(90)	-	(2.130)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.571	1.172	282	1.249	891	-	6.165

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.352	1.620
Provisión de vacaciones	534	575
Provisión indemnizaciones	2.537	376
Totales	4.423	2.571

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar a Terceros	583	504
Cuentas y documentos por pagar a partes Relacionadas	682	1.169
Ingresos percibidos por adelantado	1	9
Gastos share awards	235	123
Otros pasivos	204	235
Total otros pasivos	1.705	2.040

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 2016 y 2015, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	1.633	15.100
Cartas de créditos del exterior confirmadas	563	6.387
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	2.249
Boletas de garantías	5.986	26.758
Otros compromisos de crédito	16.582	33.455
Total créditos contingentes	24.764	83.949
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	-	411
Totales	24.764	84.360

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 2016 y 2015, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$2.096 y MM\$2.063, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 24 Patrimonio

(a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2016 y 2015 es de \$443.029. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2016 la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	% de Participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%
HSBC Inversiones y Servicios Financieros Ltda.	2	0,001%

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social asciende a MM\$83.103 (MM\$83.103 en 2015).

Con fecha 30 de diciembre de 2015 se realizó disminución de capital en MM\$8.929. Luego de la disminución, el capital social asciende a MM\$83.103.

Luego de un análisis comparativo efectuado sobre el uso de capital en 2015, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno razonable sobre el capital y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

(b) Dividendos

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2016 el Banco realizó distribución de dividendos por la suma de MM\$ 4.163 correspondiente a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio. La distribución de dividendos se aprobó en la Décimo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas realizada el 29 de abril de 2016. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el Banco no declaró ni pagó dividendos. En el año 2016 y 2015 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	2016 MMS	2015 MMS
Utilidad neta	5.435	4.163
Provisión de dividendos mínimos	1.630	1.249
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%

(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 2016 y 2015

Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	2	1	-	-	2	1
Colocaciones comerciales	9.701	10.037	932	1.676	10.633	11.713
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	8	7	-	-	8	7
Instrumentos de inversión	14.040	17.908	4.481	4.428	18.521	22.336
Otros ingresos	1.721	189	-	-	1.721	189
Totales	25.472	28.142	5.413	6.104	30.885	34.246

En 2016 el Banco no dejó de reconocer intereses y reajustes por créditos incluidos en cartera deteriorada. Durante 2015, el Banco dejó de reconocer intereses y reajustes ascendentes a MM\$32 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 2016 y 2015, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos						
Contratos de retrocompra	(93)	(136)	-	-	(93)	(136)
Cuentas corrientes	(1.281)	-	-	-	(1.281)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(23.325)	(19.947)	(787)	(1.029)	(24.112)	(20.976)
Obligaciones con banco	(629)	(1.276)	-	-	(629)	(1.276)
Totales	(25.328)	(21.359)	(787)	(1.029)	(26.115)	(22.388)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones por línea de crédito y sobregiro	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	539	763
Comisiones por administración de cuentas	30	30
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	224	229
Comisiones por asesorías y otros servicios	1.623	2.091
Total ingresos por comisiones y servicios	2.416	3.113
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	(527)	(1.008)
Otras comisiones bancarias	(237)	-
Total gastos por comisiones y servicios	(764)	(1.008)
Resultado neto por comisiones y servicios	1.652	2.105

Nota 27 Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	1.268	262
Contratos de instrumentos derivados	3.284	2.260
Cartera disponible para la venta	2.355	1.780
Otros gastos operaciones financieras	(647)	-
Totales	6.260	4.302

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Resultado posición de cambio	7.269	5.563
Reajustes de otros activos	1.464	1.412
Reajustes de otros pasivos	(1.417)	(1.411)
Total	7.316	5.564

Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito

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

Colocaciones y Ctas por cobrar						
	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
<u>2016</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	-	(5.464)	-	-	(1.699)	(7.163)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	132	6.139	-	-	1.666	7.937
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	1.577	-	-	-	1.577
Resultado neto	132	2.253	-	-	(33)	2.351

Colocaciones y Ctas por cobrar						
	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
<u>2015</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(131)	(5.204)	-	-	(1.066)	(6.401)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	6	2.360	-	-	281	2.647
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	4	-	1	-	5
Resultado neto	(125)	(2.840)	-	1	(785)	(3.749)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	5.684	6.146
Bonos o gratificaciones	1.328	1.549
Gastos de capacitación	30	86
Indemnizaciones	2.557	-
Gasto de share awards	112	156
Otros gastos del personal	255	707
Total	9.966	8.644

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	342	314
Arriendo de oficinas	614	457
Arriendo de equipos	69	53
Primas de seguros	190	205
Materiales de oficina	29	36
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	1.661	3.147
Alumbrado, calefacción y otros servicios	73	85
Gastos de representación y desplazamiento del personal	240	312
Gastos judiciales y notariales	12	15
Honorarios por informes técnicos	100	100
Honorarios por auditoría de los estados financieros	52	54
Honorario por asesorías	884	928
Gastos de apoyo al giro	118	121
Otros gastos generales de administración	235	335
Subtotal	4.619	6.162
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	399	390
Transporte de valores	26	25
Movilización	32	36
Subtotal	457	451
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	67	63
Subtotal	67	63
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	361	346
Aportes a la SBIF	284	303
Subtotal	645	649
Total	5.788	7.325

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

	2016 MM\$	2015 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	340	349
Amortizaciones de intangibles	162	125
Subtotal al 31 de diciembre	502	474
Pérdida por deterioro		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	-	-
Total	502	474

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 2016 y 2015:

Las Sociedades de inversión corresponden a las relacionadas al Grupo HSBC Global y las Personas naturales son empleados de HSBC Bank (Chile).

<u>2016</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	132
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	132
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	132
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	36	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	36	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	36	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación

<u>2015</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	172
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	172
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	172
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	2.723	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	2.723	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	2.723	-

(b) El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	30.678	63.242
Efectivo y depósitos en bancos	12.026	15.007
Adeudado por bancos	-	4.454
Otros activos	395	195
Operaciones con liquidación en curso	4.305	2.362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(21.420)	(66.505)
Depósitos a la vista	(154)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(763)	(10.939)
Cuentas y documentos por pagar	(683)	(1.169)
Operaciones con liquidación en curso	(4.301)	(2.359)
Otras obligaciones financieras	-	(336)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	39	7	76	35
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.188	1.660	2.200	3.716
Utilidad y pérdida por negociación	204.906	527.251	160.634	517.706
Totales	206.133	528.918	162.910	521.457

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

- HSBC Securites (USA) Inc.
- HSBC México Servicios S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC
- HSBC Technology & Services, USA.
- HSBC Bank PLC.
- HSBC Holding PLC.
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Canada
- HSBC Bank USA, NA
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch

(e) Los ingresos con partes relacionadas son relativos a servicios de evaluación, análisis y asesorías entregados a HSBC Securities (USA) Inc. Referentes a empresas Chilenas.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(f) 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 2016 y 2015 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.673 y MM\$1.367 respectivamente.

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable

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 2016 y 2015.

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.

<u>2016</u>	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	346.196	346.196
Operaciones con liquidación en curso	87.326	87.326
Instrumentos para negociación	6.213	6.213
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	51.030	51.030
Adeudados por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	213.245	214.088
Instrumentos disponibles para la venta	551.682	551.682
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	91.173	91.173
Operaciones con liquidación en curso	86.719	86.719
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	12.491	12.491
Depósitos y otras captaciones a plazo	820.471	820.522
Contratos de derivados financieros	62.168	62.168
Obligaciones con bancos	91.018	91.018
Otras obligaciones financieras	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable, continuación

<u>2015</u>	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	193.714
Operaciones con liquidación en curso	124.612	124.612
Instrumentos para negociación	2.728	2.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	127.096	127.096
Adeudados por bancos	4.648	4.648
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231.156	230.994
Instrumentos disponibles para la venta	468.961	468.961
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	95.257	95.257
Operaciones con liquidación en curso	120.323	120.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.920	3.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	678.207	678.133
Contratos de derivados financieros	148.841	148.841
Obligaciones con bancos	20.004	20.004
Otras obligaciones financieras	1.453	1.453

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 2016 y 2015

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable, 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 2016 y 2015.

	2016			2015		
	Valor en libro	Nivel 1	Nivel 2	Valor en libro	Nivel 1	Nivel 2
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos						
Instrumentos para negociación	6.213	6.213	-	2.728	2.728	-
Contratos de derivados financieros	51.030	-	51.030	127.096	-	127.096
Instrumentos disponibles para la venta	551.682	551.682	-	468.961	468.961	-
Pasivos						
Contratos de derivados financieros	62.168	-	62.168	148.841	-	148.841

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.

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 (RMM) y Comité de Riesgo Operacional y Control Interno (Operational Risk Forum).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

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 del balanced scorecard (BSC) 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.

Comité de riesgos (RMM)

RMM 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 (Operational Risk Forum)

Operational Risk Forum 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 HSBC. De igual forma debe informar al RMM 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

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.

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, cuyos deudores se encuentran asignados a los segmentos "Global Banking and Markets" y "Commercial Banking". En este modelo, como resultado del análisis individual se encasilla a los deudores según el tipo de cartera que les corresponda: Normal, Subestándar o Incumplimiento; y subsecuentemente se clasifican en una de las categorías, dando como resultado un porcentaje de pérdida esperada o provisión, de acuerdo a la siguiente segmentación de cartera establecida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cada clasificación.

A contar de enero de 2012, se aplican las modificaciones instruidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, referidas a la Clasificación de Cartera y Cálculo de Provisiones contenidas en el Compendio de Normas Contables. Estas modificaciones incluyen la siguiente segmentación de cartera:

- (a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde las categorías A1 hasta A6.
- (b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días y abarca desde las categorías B1 a B4.
- (c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

Adicionalmente para cada uno de estos segmentos, la nueva normativa contempla el cálculo de provisiones en forma específica, estableciendo las probabilidades de incumplimiento, pérdida esperada y/o porcentaje de provisión de cada categoría.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Principales riesgos que afectan al banco, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

Evaluación riesgo de cartera grupal:

Para exposiciones de colocaciones correspondientes a “Personal Banking (PFS)” existe un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada.

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.

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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Principales riesgos que afectan al banco, continuación

(b) Riesgo de crédito, continuación

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016 y 2015 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
Adeudados por bancos	9	-	4.648	-	4.648
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	213.245	231.156	213.245	231.156
Contratos de derivados financieros	8	51.030	127.096	85.531	476.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	11	551.682	468.961	551.682	468.961
Otros activos	16	745	570	745	570
Créditos contingentes	22	24.764	83.949	24.764	83.949
Totales		841.466	916.380	875.967	1.266.000

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 2016 y 2015:

	Saldo Bruto	
	2016 MM\$	2015 MM\$
Manufactura	7.762	14.759
Minería	25.761	20.609
Electricidad, gas y agua	7.244	9.873
Agricultura y ganadería	-	15.218
Forestal	4.374	4.635
Pesca	14.125	-
Transporte	22.248	23.757
Telecomunicaciones	-	-
Construcción	-	202
Comercio	51.973	45.902
Servicio	53.016	96.248
Otros	37.185	11.070
Totales	223.688	242.273

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 2016 y 2015

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 2016 y 2015, y el detalle se resume a continuación:

<u>2016</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	6.737	31.090	35.435	13.556	91.268	28.252	14.235	3.115	-	-	-	-	-	-	223.688
Totales	-	6.737	31.090	35.435	13.556	91.268	28.252	14.235	3.115	-	-	-	-	-	-	223.688
<u>2015</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	3.009	-	326	-	-	1.445	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.780
Colocaciones comerciales	-	-	45.394	27.818	35.856	66.475	38.296	17.815	5.823	4.796	-	-	-	-	-	242.273
Totales	3.009	-	45.720	27.818	35.856	67.920	38.296	17.815	5.823	4.796	-	-	-	-	-	247.053

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación**(a) Riesgo de crédito, continuación**

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

<u>2016</u>	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	1.229	-	-	-	1.229
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	1.229	-	-	-	1.229

<u>2015</u>	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	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea define la liquidez como “La capacidad de una entidad para financiar el aumento de su volumen de activos y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables”. En este sentido, el riesgo de liquidez se puede expresar como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en un horizonte temporal determinado, y una vez considerada la posibilidad de que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

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.

Dado que el Banco no cuenta con banca minorista, el financiamiento será obtenido mayoritariamente con bancos a través de interbancarios con y sin garantía, depósitos de fondos de pensiones y depósitos de fondos mutuos.

Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

El Grupo HSBC en su política global de liquidez establece indicadores que buscan mantener un stock de activos líquidos de alta calidad suficientes para repagar pasivos definidos a la fecha de vencimiento. Complementariamente, el Grupo HSBC establece que el Banco debe mantener un análisis acucioso de vencimiento de sus compromisos dentro y fuera de Balance.

Límites internos

1. Ratio de cobertura de liquidez (LCR)

La relación entre los activos líquidos y los flujos de salida netos, en un horizonte temporal de 30 días, no puede ser inferior al 145%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC, el LCR debe ser evaluado en forma diaria y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno. Adicionalmente a lo anterior, el Banco evaluará su ratio de cobertura de liquidez (LCR) por moneda material con un límite de 100%.

2. Ratio de financiamiento estable (NSFR)

La relación entre el financiamiento estable disponible y el financiamiento estable requerido, no puede ser inferior al 120%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC el NSFR debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

3. Concentración por contraparte

El Monto Marginal de los depósitos semi-estables y Estables derivados de cualquier depositante individual será evaluado contra el Monto Marginal Límite de la entidad. El monto marginal por depositante individual se compone de la cantidad de depósitos semi-estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base total de los depósitos semi-estables de la entidad y de la cantidad de depósitos estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base de depósitos estables total de la entidad. A su vez el Monto Marginal Límite corresponde a un umbral de 5% sobre el total de depósitos semi-estables y Estables de la Entidad.

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC y debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno. Cualquier exceso en este límite generará un requerimiento adicional de HQLAs (activos de alta liquidez).

4. Concentración por vencimiento

Cada entidad debe monitorear cada fin de mes el perfil de vencimiento contractual acumulado de los depósitos a plazo de terceros financieros, a 3 meses y 12 meses, y de los títulos emitidos. El total de pasivos con madurez hasta 3 y 12 meses a la fecha de medición no debe exceder de un umbral equivalente a un porcentaje sobre la suma total de depósitos semi-estables y estables de la entidad. El umbral para financiamiento a 3 meses es 7.5% y para 12 meses 12.5%

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

5. Límite a la percepción de solvencia

La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día del Banco no debe ser superior en 10 o más puntos bases anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central. La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día de HSBC Bank (Chile) no debe ser superior en 5 punto base anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central durante 3 días consecutivos.

Una parte fundamental de la gestión de liquidez es la realización de pruebas de tensión. El objetivo de este ejercicio es conocer cuantitativamente la situación de liquidez del banco bajo situaciones de mercado anormales. Se busca reflejar el comportamiento de los flujos de caja del banco en un día común de operaciones, es decir, donde existen renovaciones de diversos productos como préstamos y depósitos que aseguran la liquidez del banco al mantener el calce entre los activos y los pasivos.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Las pruebas de tensión se considerarán una herramienta complementaria al modelo contractual utilizado. El Banco realiza en forma trimestral pruebas de tensión específicas sobre la liquidez del banco, para dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo 12.20.II.4 de la RAN de la SBIF.

ALCM es responsable de llevar a cabo este ejercicio y presentar los resultados en los comités pertinentes. Los supuestos de los escenarios a estresar son definidos en el comité de estrés del banco, el cual se reúne periódicamente para integrar los resultados de las diferentes pruebas de tensión y evaluar los impactos sobre la situación consolidada del banco, a fin de determinar las medidas a adoptar para prevenir posibles pérdidas derivadas de una situación de estrés.

La cantidad de escenarios y los supuestos de los mismos son definidos por el comité de estrés del banco, y se revisan en cada reunión para evaluar su continuidad y/o vigencia.

Medición	Límite	31/12/2016
NSFR (Ratio de financiamiento estable)	120,0%	256,45%
LCR (Ratio de cobertura de liquidez)	145,0%	240,14%
Concentración por contraparte	5,0%	0,00%
Concentración por vencimiento <3 meses	7,5%	1,33%
Concentración por vencimiento <12 meses	12,5%	1,49%

Debido a los grandes niveles de Activos Líquidos los ratios están muy por encima de los límites establecidos en las políticas. Los excedentes de Activos Líquidos se destinan a cubrir las exigencias impuestas por el grupo en términos de concentración, en los casos en que los niveles de uso así lo ameriten.

Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalces por banda temporal por moneda.

La posición de liquidez, en moneda local y extranjera combinada y en moneda extranjera independientemente, no podrá ser superior a una vez el capital básico en la banda “hasta 30 días inclusive”. La posición de liquidez, en moneda local y extranjera combinada, en la banda “hasta 90 días inclusive” no podrá ser superior a dos veces el capital básico. Este límite se controlará diariamente a través del reporte C46 “Situación de Liquidez” que se envía a la Superintendencia con periodicidad semanal y mensual.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces 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 indexados sus posiciones financieras y flujos de caja. La Administración establece límites para los niveles

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

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 2016 y 2015 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de Diciembre de 2016

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 7 días	Desde 8	Desde 31
		hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	978	228	99
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(545)	(506)	(157)
Descalce (gastos menos ingresos)	433	(278)	(58)
Descalce afecto a margen		155	98
Límites			
Una vez el capital		88	-
Dos veces el capital		-	176
Excedente		243	274

Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8	Desde 31
		hasta 30 días	hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	404	15	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(150)	(339)	
Descalce (gastos menos ingresos)	254	(324)	-
Descalce afecto a margen		(69)	
Límites			
Una vez el capital		88	
Dos veces el capital		-	
Excedente		19	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Al 31 de Diciembre de 2015

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	816	188	355
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(524)	(359)	(372)
Descalce (gastos menos ingresos)	292	(171)	(17)
Descalce afecto a margen		121	104
Límites			
Una vez el capital		85	-
Dos veces el capital		-	170
Excedente		206	274

Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	193	45	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(176)	(120)	
Descalce (gastos menos ingresos)	17	(75)	-
Descalce afecto a margen		(57)	
Límites			
Una vez el capital		85	
Dos veces el capital		-	
Excedente		28	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Flujos en Moneda Nacional

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	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	529	-	-	-	-	-	-	-	529
Inversiones financieras a valor mercado	557.895	-	-	-	-	-	-	-	557.895
Créditos comerciales	12.677	5.689	6.923	14.552	9.953	-	35.818	24.999	110.611
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	13.735	13.735
Créditos de consumo	-	-	5	5	5	-	30	79	124
Otras operaciones activas o compromisos	32.190	-	-	-	-	-	-	-	32.190
Contratos de derivados	120.547	22.390	57.824	22.727	23.804	-	67.075	761.484	1.075.851
Total activo	723.838	28.079	64.752	37.284	33.762	-	102.923	800.297	1.790.935
Obligaciones a la vista	45.263	-	-	-	-	-	-	-	45.263
Obligaciones con otros bancos del país	140.626	-	-	-	-	-	-	-	140.626
Depósitos y captaciones a plazo	194.079	106.559	28.896	30.384	32.322	1.090	5.232	180.763	579.325
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	29.402	-	-	-	-	-	-	-	29.402
Otras obligaciones o compromisos	20.555	-	-	-	-	-	-	-	20.555
Contratos de derivados	7.312	2.487	17.120	10.574	20.374	67.174	66.115	809.813	1.000.969
Total pasivo	437.237	109.046	46.016	40.958	52.696	68.264	71.347	990.576	1.816.140
Descalce neta	286.601	(80.967)	18.736	(3.674)	(18.934)	(68.264)	31.576	(190.279)	(25.205)
Descalce neta acumulada	286.601	205.634	224.370	220.696	201.762	133.498	165.074	(25.205)	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Extranjera Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	
	Fondos disponibles	346.231	-	-	-	-	-	-	
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	3.024	10.988	-	4.170	15.287	-	21.783	25.381	80.633
Otras operaciones activas o compromisos	55.156	-	-	-	-	-	-	-	55.156
Contratos de derivados	2.060	710	1.119	2.907	5.566	-	6.466	61.218	80.046
Total activo	406.471	11.698	1.119	7.077	20.853	-	28.249	86.599	562.066
Obligaciones a la vista	45.912	-	-	-	-	-	-	-	45.912
Obligaciones con otros bancos del país	31.113	-	-	-	-	-	-	-	31.113
Depósitos y captaciones a plazo	66.953	30.499	128.727	34.268	-	13	-	-	260.460
Otras obligaciones o compromisos	5.728	-	-	-	-	-	-	-	5.728
Contratos de derivados	117.637	20.391	41.303	15.166	13.768	11.723	3.800	14.905	238.693
Total pasivo	267.343	50.890	170.030	49.434	13.768	11.736	3.800	14.905	581.906
Descalce neta	139.128	(39.192)	(168.911)	(42.357)	7.085	(11.736)	24.449	71.694	(19.840)
Descalce neta acumulada	139.128	99.936	(68.975)	(111.332)	(104.247)	(115.983)	(91.534)	(19.840)	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos Consolidados

Concepto	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total general MM\$
Fondos disponibles	346.760	-	-	-	-	-	-	-	346.760
Inversiones financieras a valor mercado	557.895	-	-	-	-	-	-	-	557.895
Créditos comerciales	15.701	16.677	6.923	18.723	25.241	-	57.602	50.380	191.247
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	13.735	13.735
Créditos de consumo	-	-	5	5	5	-	30	79	124
Otras operaciones activas o compromisos	87.346	-	-	-	-	-	-	-	87.346
Contratos de derivados	122.607	23.100	58.943	25.634	29.370	-	73.541	822.702	1.155.897
Total activo	1.130.309	39.777	65.871	44.362	54.616	-	131.173	886.896	2.353.004
Obligaciones a la vista	91.175	-	-	-	-	-	-	-	91.175
Obligaciones con otros bancos del país	171.739	-	-	-	-	-	-	-	171.739
Depósitos y captaciones a plazo	261.032	137.058	157.623	64.652	32.322	1.104	5.232	180.763	839.786
Otras obligaciones o compromisos	26.283	-	-	-	-	-	-	-	26.283
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	29.402	-	-	-	-	-	-	-	29.402
Contratos de derivados	124.950	22.878	58.423	25.740	34.143	78.897	69.915	824.717	1.239.663
Total pasivo	704.581	159.936	216.046	90.392	66.465	80.001	75.147	1.005.480	2.398.048
Descalce neta	425.728	(120.159)	(150.175)	(46.030)	(11.849)	(80.001)	56.026	(118.584)	(45.044)
Descalce neta acumulada	425.728	305.569	155.394	109.364	97.515	17.514	73.540	(45.044)	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Nacional Concepto	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	73.996	-	-	-	-	-	-	-	73.996
Inversiones financieras a valor mercado	471.690	-	-	-	-	-	-	-	471.690
Créditos comerciales	3.517	9.668	29.210	18.580	18.293	7.877	22.033	63.029	172.207
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	5.887	-	-	5.887
Créditos de consumo	-	-	8	8	8	22	41	96	183
Otras operaciones activas o compromisos	57.182	-	-	-	-	-	-	-	57.182
Contratos de derivados	55.816	26.730	77.016	171.554	100.469	290.704	229.107	1.613.189	2.564.585
Total activo	662.201	36.398	106.234	190.142	118.770	304.490	251.181	1.676.314	3.345.730
Obligaciones a la vista	39.867	-	-	-	-	-	-	-	39.867
Obligaciones con otros bancos del país	81.536	-	-	-	-	-	-	-	81.536
Depósitos y captaciones a plazo	171.225	73.297	84.156	5.097	46.490	88.652	15.002	22.493	506.412
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	39.277	-	-	-	-	-	-	-	39.277
Otras obligaciones o compromisos	5.488	-	-	-	-	-	-	-	5.488
Contratos de derivados	50.283	23.735	58.126	123.461	100.065	290.932	225.279	1.692.973	2.564.854
Total pasivo	387.676	97.032	142.282	128.558	146.555	379.584	240.281	1.715.466	3.237.434
Descalce neta	274.525	(60.634)	(36.048)	61.584	(27.785)	(75.094)	10.900	(39.152)	108.296
Descalce neta acumulada	274.525	213.891	177.843	239.427	211.642	136.548	147.448	108.296	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Extranjera Concepto	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	125.241	-	-	-	-	-	-	-	125.241
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	2.523	861	9.948	13.912	17.215	10.839	5.532	23.656	84.486
Otras operaciones activas o compromisos	62.302	-	-	-	-	-	-	-	62.302
Contratos de derivados	3.030	3.837	30.635	7.289	7.311	42.567	16.182	119.193	230.044
Total activo	193.096	4.698	40.583	21.201	24.526	53.406	21.714	142.849	502.073
Obligaciones a la vista	55.387	-	-	-	-	-	-	-	55.387
Obligaciones con otros bancos del país	54.526	-	-	-	-	-	-	-	54.526
Depósitos y captaciones a plazo	52.617	26.419	41.910	18.385	-	49.311	-	-	188.642
Otras obligaciones o compromisos	6.082	-	-	-	-	-	-	-	6.082
Contratos de derivados	6.942	4.078	47.607	60.007	18.218	48.493	16.241	44.338	245.924
Total pasivo	175.554	30.497	89.517	78.392	18.218	97.804	16.241	44.338	550.561
Descalce neta	17.542	(25.799)	(48.934)	(57.191)	6.308	(44.398)	5.473	98.511	(48.488)
Descalce neta acumulada	17.542	(8.257)	(57.191)	(114.382)	(108.074)	(152.472)	(146.999)	(48.488)	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos Consolidados

Concepto	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total general MM\$
Fondos disponibles	199.237	-	-	-	-	-	-	-	199.237
Inversiones financieras a valor mercado	471.690	-	-	-	-	-	-	-	471.690
Créditos comerciales	6.040	10.529	39.158	32.492	35.509	18.715	27.565	86.684	256.692
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	5.887	-	-	5.887
Créditos de consumo	-	-	8	8	8	22	41	96	183
Otras operaciones activas o compromisos	119.484	-	-	-	-	-	-	-	119.484
Contratos de derivados	58.846	30.567	107.651	178.844	107.780	333.272	245.288	1.732.382	2.794.630
Total activo	855.297	41.096	146.817	211.344	143.297	357.896	272.894	1.819.162	3.847.803
Obligaciones a la vista	95.254	-	-	-	-	-	-	-	95.254
Obligaciones con otros bancos del país	136.062	-	-	-	-	-	-	-	136.062
Depósitos y captaciones a plazo	223.843	99.716	126.066	23.480	46.490	137.963	15.002	22.493	695.053
Otras obligaciones o compromisos	39.277	-	-	-	-	-	-	-	39.277
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	11.570	-	-	-	-	-	-	-	11.570
Contratos de derivados	57.225	27.813	105.733	183.468	118.283	339.426	241.520	1.737.311	2.810.779
Total pasivo	563.231	127.529	231.799	206.948	164.773	477.389	256.522	1.759.804	3.787.995
Descalce neta	292.066	(86.433)	(84.982)	4.396	(21.476)	(119.493)	16.372	59.358	59.808
Descalce neta acumulada	292.066	205.633	120.651	125.047	103.571	(15.922)	450	59.808	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 RMM. 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, RMM y el Directorio.

El Banco controla diariamente la sensibilidad de su estado de situación financiera frente a cambios en las tasas de interés mediante PVBPs (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 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

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 2016 y 2015.

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

	31/12/2016	Límite	Promedio	Max	Min
Total	58	174	36	80	5
Libro negociación	16	74	11	27	3
Libro disponible para la venta	54	101	34	71	9

	31/12/2015	Límite	Promedio	Max	Min
Total	32	185	60	91	30
Libro negociación	5	78	16	42	1
Libro disponible para la venta	27	106	53	81	25

Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

	31/12/2016	Límite	Promedio	Max	Min
Total	509	2.413	390	603	161
Libro negociación	83	1.703	96	422	27
Tasa de interés	501	2.129	377	603	161
Tipo de cambio	59	1.065	66	436	-

	31/12/2015	Límite	Promedio	Max	Min
Total	362	2.413	424	681	248
Libro negociación	270	1.703	141	518	14
Tasa de interés	270	2.129	420	617	248
Tipo de cambio	263	1.065	91	461	-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos. Además, durante el año 2012 se incorporaron dos nuevos límites de Valor en Riesgo para tasa de interés y tipo de cambio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

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.

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 2016, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$3.925 (MM\$5.160 en 2015), y para riesgo de moneda era de MM\$240 (MM\$1.623 en 2015).

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

Moneda	Al 31 de diciembre 2016			Al 31 de diciembre 2015		
	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición
	larga	corta	neta	larga	corta	Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
USD	2.920.713	2.923.589	(2.876)	4.161.152	4.141.104	20.048
EUR	2.296	2.402	(106)	10.346	10.557	(211)
AUD	20	-	20	20	1	19
CHF	-	-	-	-	-	-
COP	-	-	-	5.955	5.931	24
NZD	5	-	5	5	-	5
HKD	6	-	6	9	-	9
MXN	2.063	2.015	48	5.583	5.578	5
SGD	3	-	3	3	-	3
JPY	68	-	68	673	672	1
GBP	-	6	(6)	166	98	68
CAD	2	-	2	200	197	3
BRL	-	-	-	9.427	9.429	(2)
CNY	92	94	(2)	35	35	-
DKK	-	-	-	-	-	-
PEN	-	-	-	-	-	-
Totales	2.925.268	2.928.106	(2.838)	4.193.574	4.173.602	19.972

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 (Operational Risk Forum) que reporta al RMM, 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.

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 sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(f) Administración y requerimiento de capital, continuación

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:

<u>2016</u>	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	346.196	-
Operaciones con liquidación en curso	87.326	22.097
Instrumentos para negociación	6.213	621
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	51.030	54.517
Adeudados por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	213.245	213.245
Instrumentos de inversión disponible para la venta	551.682	40.899
Inversiones en sociedades	274	274
Intangibles	235	235
Activo Fijo	1.112	1.112
Impuestos Corrientes	-	-
Impuestos Diferidos	4.382	438
Otros Activos	745	745
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	8.446	5.068
Total	1.270.886	339.251

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(f) Administración y requerimiento de capital, continuación

<u>2015</u>	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	-
Operaciones con liquidación en curso	124.612	26.268
Instrumentos para negociación	2.728	1
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	127.096	67.591
Adeudados por bancos	4.648	2.241
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231.156	231.155
Instrumentos de inversión disponible para la venta	468.961	23.593
Inversiones en sociedades	274	274
Intangibles	202	202
Activo Fijo	1.429	1.428
Impuestos Corrientes	385	39
Impuestos Diferidos	5.518	552
Otros Activos	570	570
Activos fuera de Balance	-	-
Créditos contingentes	44.871	26.737
Total	1.206.164	380.651

Al 31 de diciembre de 2016, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 25,91% y 6,73%, respectivamente (22,34% y 7,11%, en 2015). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 87.899 (MM\$ 85.040 en 2015).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle por vencimiento contractual de activo y pasivo es el siguiente:

					Subtotal				Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	
<u>2016</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	346.196	-	-	-	346.196	-	-	-	346.196
Operaciones con liquidación en curso	87.326	-	-	-	87.326	-	-	-	87.326
Instrumentos para negociación	-	-	-	1.034	1.034	5.179	-	5.179	6.213
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	24.494	7.857	3.089	35.440	2.775	12.815	15.590	51.030
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	89.380	55.525	61.692	206.597	-	6.648	6.648	213.245
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	107.620	110.744	276.058	494.422	52.695	4.565	57.260	551.682
Total activos	433.522	221.494	174.126	341.873	1.171.015	60.649	24.028	84.677	1.255.692
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	91.173	-	-	-	91.173	-	-	-	91.173
Operaciones con liquidación en curso	86.719	-	-	-	86.719	-	-	-	86.719
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	12.491	-	-	12.491	-	-	-	12.491
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	656.787	1.069	158.769	816.625	-	3.846	3.846	820.471
Contratos de derivados financieros	-	29.601	11.029	2.998	43.628	3.264	15.276	18.540	62.168
Obligaciones con bancos	-	14	-	91.004	91.018	-	-	-	91.018
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	177.892	698.893	12.098	252.771	1.141.654	3.264	19.122	22.386	1.164.040

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos, continuación

					Subtotal				Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	
2015	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	-	-	-	193.714	-	-	-	193.714
Operaciones con liquidación en curso	124.612	-	-	-	124.612	-	-	-	124.612
Instrumentos para negociación	-	-	2.723	-	2.723	5	-	5	2.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	-	35.057	22.264	57.321	5.457	64.318	69.775	127.096
Adeudados por bancos	3.009	-	1.639	-	4.648	-	-	-	4.648
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	-	96.493	29.629	126.122	90.284	14.750	105.034	231.156
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	141.074	113.022	254.096	182.143	32.722	214.865	468.961
Total activos	321.335	-	276.986	164.915	763.236	277.889	111.790	389.679	1.152.915
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	95.257	-	-	-	95.257	-	-	-	95.257
Operaciones con liquidación en curso	120.323	-	-	-	120.323	-	-	-	120.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	3.920	-	3.920	-	-	-	3.920
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	594.595	79.396	673.991	1.024	3.192	4.216	678.207
Contratos de derivados financieros	-	-	52.348	28.797	81.145	1.046	66.650	67.696	148.841
Obligaciones con bancos	-	-	20.004	-	20.004	-	-	-	20.004
Otras obligaciones financieras	-	-	-	1.453	1.453	-	-	-	1.453
Total pasivos	215.580	-	670.867	109.646	996.093	2.070	69.842	71.912	1.068.005

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 37 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Mónica Duwe
Gerente General