

HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

## CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados  
Estados de otros resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

MM\$ - Cifras expresadas en millones de pesos chilenos  
UF - Cifras expresadas en unidades de fomento  
US\$ - Cifras expresadas en dólares estadounidenses





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de febrero 2019

Señores Accionistas y Directores  
HSBC Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 responsables 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 mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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, 26 de febrero 2019  
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 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Agustín Silva C.", written over a horizontal line.

Agustín Silva C.  
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads "PRICEWATERHOUSE COOPERS" in all caps, written over a horizontal line.



## **HSBC BANK (CHILE)**

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

### 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

**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  | 29 |
| Nota 3 Hechos relevantes  | 29 |
| Nota 4 Segmentos de negocios  | 30 |
| Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo                               | 34 |
| Nota 6 Instrumentos para negociación                                    | 35 |
| Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores      | 35 |
| Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables        | 36 |
| Nota 9 Adeudado por Bancos  | 37 |
| Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes                        | 38 |
| Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta             | 41 |
| Nota 12 Inversiones en sociedades                                       | 41 |
| Nota 13 Intangibles   | 42 |
| Nota 14 Activo fijo   | 43 |
| Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos                      | 44 |
| Nota 16 Otros activos   | 48 |
| Nota 17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo | 49 |
| Nota 18 Obligaciones con bancos   | 49 |
| Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos                                  | 49 |
| Nota 20 Otras obligaciones financieras                                  | 49 |
| Nota 21 Provisiones   | 50 |
| Nota 22 Otros pasivos   | 51 |
| Nota 23 Contingencias y compromisos                                     | 51 |
| Nota 24 Patrimonio  | 52 |
| Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes                     | 53 |
| Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones                                | 54 |
| Nota 27 Utilidad neta de operaciones financieras                        | 54 |
| Nota 28 Utilidad de cambio neta   | 55 |
| Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito                               | 55 |
| Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal                            | 56 |
| Nota 31 Gastos de administración  | 57 |
| Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro                      | 58 |
| Nota 33 Operaciones con partes relacionadas                             | 58 |
| Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable                             | 61 |
| Nota 35 Administración de riesgos                                       | 63 |
| Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos                                | 86 |
| Nota 37 Hechos posteriores  | 88 |



**HSBC BANK (CHILE)**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

|  |              | <b>2018</b>             | <b>2017</b>           |
|--|--------------|-------------------------|-----------------------|
|  |              | <b>MM\$</b>             | <b>MM\$</b>           |
| <b>Activos</b>                                     | <b>Notas</b> |                         |                       |
| Efectivo y depósitos en bancos                     | <b>5</b>     | 195.620                 | 272.612               |
| Operaciones con liquidación en curso               | <b>5</b>     | 68.468                  | 64.052                |
| Instrumentos para negociación                      | <b>6</b>     | 3.260                   | 24.439                |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | <b>7</b>     | -                       | -                     |
| Contratos de derivados financieros                 | <b>8</b>     | 132.254                 | 138.698               |
| Adeudados por bancos                               | <b>9</b>     | 36.920                  | -                     |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes           | <b>10</b>    | 215.550                 | 153.156               |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | <b>11</b>    | 564.527                 | 280.824               |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento     | <b>11</b>    | -                       | -                     |
| Inversiones en sociedades                          | <b>12</b>    | 273                     | 274                   |
| Intangibles  | <b>13</b>    | 193                     | 177                   |
| Activo fijo  | <b>14</b>    | 1.196                   | 1.382                 |
| Impuestos corrientes                               | <b>15</b>    | 112                     | 225                   |
| Impuestos diferidos                                | <b>15</b>    | 4.331                   | 5.584                 |
| Otros activos                                      | <b>16</b>    | 836                     | 1.333                 |
| <b>Total activos</b>                               |              | <b><u>1.223.540</u></b> | <b><u>942.756</u></b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**HSBC BANK (CHILE)**

Estados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

|   |              | <b>2018</b>             | <b>2017</b>           |
|---|--------------|-------------------------|-----------------------|
|   |              | <b>MM\$</b>             | <b>MM\$</b>           |
| <b>Pasivos</b>                                  | <b>Notas</b> |                         |                       |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | <b>17</b>    | 185.527                 | 148.918               |
| Operaciones con liquidación en curso            | <b>5</b>     | 67.096                  | 63.196                |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | <b>7</b>     | -                       | 2.478                 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | <b>17</b>    | 710.600                 | 467.498               |
| Contratos de derivados financieros              | <b>8</b>     | 130.657                 | 163.429               |
| Obligaciones con bancos                         | <b>18</b>    | 34.663                  | -                     |
| Instrumentos de deudas emitidos                 | <b>19</b>    | -                       | -                     |
| Otras obligaciones financieras                  | <b>20</b>    | 36                      | 43                    |
| Impuestos diferidos                             | <b>15</b>    | 106                     | 59                    |
| Provisiones                                     | <b>21</b>    | 6.664                   | 6.967                 |
| Otros pasivos                                   | <b>22</b>    | 1.351                   | 1.758                 |
| <b>Total pasivos</b>                            |              | <b><u>1.136.700</u></b> | <b><u>854.346</u></b> |
| <b>Patrimonio</b>                               |              |                         |                       |
| Capital   | <b>24</b>    | 83.103                  | 83.103                |
| Reservas  |              | -                       | -                     |
| Cuentas de valoración                           |              | (784)                   | (1.913)               |
| Utilidades retenidas:                           |              |                         |                       |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores   |              | -                       | -                     |
| Utilidad del ejercicio                          |              | 6.459                   | 10.314                |
| Menos: provisión para dividendos mínimos        |              | (1.938)                 | (3.094)               |
| <b>Total patrimonio</b>                         |              | <b><u>86.840</u></b>    | <b><u>88.410</u></b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>               |              | <b><u>1.223.540</u></b> | <b><u>942.756</u></b> |

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 2018 y 2017

|  | <b>Notas</b> | <b>2018</b><br><b>MM\$</b> | <b>2017</b><br><b>MM\$</b> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes             | 25           | 23.709                     | 22.074                     |
| Gastos por intereses y reajustes               | 25           | (16.239)                   | (18.497)                   |
| Ingresos netos por intereses y reajustes       |              | <b>7.470</b>               | <b>3.577</b>               |
| Ingresos por comisiones                        | 26           | 1.770                      | 2.637                      |
| Gastos por comisiones                          | 26           | (593)                      | (592)                      |
| Ingresos netos por comisiones                  |              | <b>1.177</b>               | <b>2.045</b>               |
| Utilidad neta de operaciones financieras       | 27           | 6.461                      | 6.344                      |
| Utilidad de cambio, neta                       | 28           | 6.475                      | 6.208                      |
| Otros ingresos operacionales                   |              | 1                          | 1.228                      |
| Total ingresos operacionales                   |              | <b>21.584</b>              | <b>19.402</b>              |
| Provisiones por riesgo de crédito              | 29           | (2.188)                    | 3.275                      |
| Ingreso operacional neto                       |              | <b>19.396</b>              | <b>22.677</b>              |
| Remuneraciones y gastos del personal           | 30           | (6.306)                    | (6.263)                    |
| Gastos de administración                       | 31           | (4.415)                    | (5.280)                    |
| Depreciaciones y amortizaciones                | 32           | (513)                      | (511)                      |
| Deterioros                                     | 32           | -                          | -                          |
| Otros gastos operacionales                     |              | (309)                      | (814)                      |
| Total gastos operacionales                     |              | <b>(11.543)</b>            | <b>(12.868)</b>            |
| Resultado operacional                          |              | <b>7.853</b>               | <b>9.809</b>               |
| Resultado por inversiones en sociedades        | 12           | 6                          | 9                          |
| Resultado antes de impuesto a la renta         |              | <b>7.859</b>               | <b>9.818</b>               |
| Impuesto a la renta                            | 15           | (1.400)                    | 496                        |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                  |              | <b>6.459</b>               | <b>10.314</b>              |
| Resultado atribuible a tenedores patrimoniales |              | <b>6.459</b>               | <b>10.314</b>              |

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 2018 y 2017

|   | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
|   | <b>MM\$</b>         | <b>MM\$</b>         |
| Utilidad del ejercicio  | <u>6.459</u>        | <u>10.314</u>       |
| <b>Otros resultados integrales</b>                            |                     |                     |
| Variación de Instrumentos disponible para la venta            | 1.546               | (4.023)             |
| Impuesto a la renta sobre Instrumentos disponibles para venta | (417)               | 1.119               |
| Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos    | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
| <b>Resultados integrales del ejercicio</b>                    | <u><u>7.588</u></u> | <u><u>7.410</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 2018 y 2017

|   | Capital<br>MM\$ | Reservas<br>MM\$ | Instrumentos<br>de Inversión<br>disponibles<br>para la Venta<br>MM\$ | Utilidades retenidas                                      |  |  | Total<br>patrimonio<br>MM\$ |               |
|---|-----------------|------------------|--|---|--|--|-----------------------------|---------------|
|   |                 |                  |  | Pérdidas<br>retenidas<br>ejercicios<br>anteriores<br>MM\$ | Utilidad<br>(pérdida) del<br>ejercicio<br>MM\$ | Provisión<br>para<br>dividendos<br>mínimos<br>MM\$ |                             | Total<br>MM\$ |
| <b>Saldos al 01 de enero de 2017</b>  | <b>83.103</b>   | -                | <b>991</b>   | -   | <b>5.435</b>                                   | <b>(1.630)</b>                                     | <b>3.805</b>                | <b>87.899</b> |
| Reducción de capital  | -               | -                | -  | -   | -  | -  | -                           | -             |
| Aplicación de resultados de ejercicios anteriores                           | -               | -                | -  | 5.435   | (5.435)  | 1.630  | 1.630                       | 1.630         |
| Cambio neto en el valor razonable<br>de inversión disponibles para la venta | -               | -                | (2.904)  | -   | -  | -  | -                           | (2.904)       |
| Utilidad del ejercicio  | -               | -                | -  | -   | 10.314   | -  | 10.314                      | 10.314        |
| Distribución de dividendos  | -               | -                | -  | (5.435)   | -  | -  | (5.435)                     | (5.435)       |
| Dividendos mínimos  | -               | -                | -  | -   | -  | (3.094)  | (3.094)                     | (3.094)       |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>                                    | <b>83.103</b>   | -                | <b>(1.913)</b>   | -   | <b>10.314</b>                                  | <b>(3.094)</b>                                     | <b>7.220</b>                | <b>88.410</b> |
| Saldos al 01 de enero de 2018   | 83.103          | -                | (1.913)  | -   | 10.314   | (3.094)  | 7.220                       | 88.410        |
| Reducción de capital  | -               | -                | -  | -   | -  | -  | -                           | -             |
| Aplicación de resultados de ejercicios anteriores                           | -               | -                | -  | 10.314  | (10.314)                                       | 3.094  | 3.094                       | 3.094         |
| Cambio neto en el valor razonable<br>de inversión disponibles para la venta | -               | -                | 1.129  | -   | -  | -  | -                           | 1.129         |
| Utilidad del ejercicio  | -               | -                | -  | -   | 6.459  | -  | 6.459                       | 6.459         |
| Distribución de dividendos  | -               | -                | -  | (10.314)  | -  | -  | (10.314)                    | (10.314)      |
| Dividendos mínimos  | -               | -                | -  | -   | -  | (1.938)  | (1.938)                     | (1.938)       |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>                                    | <b>83.103</b>   | -                | <b>(784)</b>   | -   | <b>6.459</b>                                   | <b>(1.938)</b>                                     | <b>4.521</b>                | <b>86.840</b> |

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 2018 y 2017

|  | <b>2018</b>     | <b>2017</b>      |
|--|-----------------|------------------|
|  | <b>MM\$</b>     | <b>MM\$</b>      |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>                                 |                 |                  |
| Utilidad del ejercicio   | 6.459           | 10.314           |
| <b>Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo</b>        |                 |                  |
| Depreciación y amortizaciones  | 513             | 511              |
| Provisiones por activos riesgosos  | 2.188           | (3.275)          |
| Utilidad por inversión en sociedades   | (6)             | (9)              |
| Ajuste de Instrumentos de negociación  | 16              | (5)              |
| Perdida en venta de activos fijos  | -               | 5                |
| Utilidad de cambio   | (6.475)         | (6.208)          |
| Impuesto a la renta e impuesto diferido  | 1.011           | (257)            |
| Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos                 | (14.555)        | 8.329            |
| Otros cargos que no significan movimiento de efectivo                                | 3.925           | 2.021            |
| <b>Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:</b> |                 |                  |
| Aumento adeudados por bancos   | (36.222)        | -                |
| (Aumento) / Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes             | (63.271)        | 63.198           |
| (Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta                              | (274.406)       | 169.446          |
| Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo                        | 248.990         | (355.450)        |
| Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista                        | 37.493          | 58.716           |
| Disminución/(Aumento) neta de instrumentos para negociación                          | 19.225          | (16.058)         |
| Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores                              | (2.478)         | (10.010)         |
| Aumento / (Disminución) de obligaciones con bancos                                   | 34.634          | (90.999)         |
| Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras                              | (7)             | 43               |
| (Aumento)/Disminución neta de contratos derivados financieros                        | (26.328)        | 13.593           |
| (Aumento)/Disminución neta de otros activos y pasivos                                | 2.887           | (7.956)          |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades                                    | 6               | 9                |
| <b>Total Flujo de efectivo (utilizado) generado en actividades de la operación</b>   | <b>(66.401)</b> | <b>(164.042)</b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**HSBC****HSBC BANK (CHILE)**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

|  | <b>2018</b>     | <b>2017</b>      |
|--|-----------------|------------------|
|  | <b>MM\$</b>     | <b>MM\$</b>      |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                  |                 |                  |
| Compra de activo fijo e intangibles                                  | (343)           | (753)            |
| Venta Activo Fijo  | -               | 25               |
| <b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>       | <b>(343)</b>    | <b>(728)</b>     |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>             |                 |                  |
| Distribución de dividendos   | (10.314)        | (5.435)          |
| <b>Flujo de efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b> | <b>(10.314)</b> | <b>(5.435)</b>   |
| Efecto sobre el efectivo   |                 |                  |
| <b>Variación efectivo y durante el periodo</b>                       | <b>(77.058)</b> | <b>(170.205)</b> |
| <b>Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo</b>          | <b>277.063</b>  | <b>447.268</b>   |
| <b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>            | <b>200.005</b>  | <b>277.063</b>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **Nota 1.1 Información general**

#### **Antecedentes del Banco**

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

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

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

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

Los estados financieros y su publicación han sido aprobados por el Directorio el 26 de febrero de 2019.

### **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 2018 y 2017

### **(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 2018, 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 \$ 692,50 por US\$1 (614,80 por US\$1 al 31 de diciembre de 2017).

El saldo de MM\$ 6.475 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 6.208 en 2017), que se muestra en el Estado de resultados del ejercicio, incluye el reconocimiento del resultado por las operaciones de tipo de cambio y los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera reajustables por tipo de cambio.

### **(f) Activos y pasivos financieros**

#### **(i) Reconocimiento**

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



(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), (s) y (w).

(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.

(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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (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.

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.

### (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.

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

**Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar**

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.

**Cartera en Incumplimiento**

Para efectos de constituir las provisiones sobre esta cartera, en primera instancia se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías financieras y reales que respalden las operaciones y deduciendo también el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto de la exposición que comprenden las colocaciones más los créditos contingentes del mismo deudor. Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| <b>Tipo de Cartera</b>    | <b>Escala de Riesgo</b> | <b>Riesgo de Pérdida Esperada</b> | <b>Provisión (%)</b> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Cartera en Incumplimiento | C1                      | Hasta 3%                          | 2                    |
|                           | C2                      | Más de 3% hasta 20%               | 10                   |
|                           | C3                      | Más de 20% hasta 30%              | 25                   |
|                           | C4                      | Más de 30 % hasta 50%             | 40                   |
|                           | C5                      | Más de 50% hasta 80%              | 65                   |
|                           | C6                      | Más de 80%                        | 90                   |

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 revertida 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.

### **(f) 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 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 “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

### **(g) Instrumentos de inversión**

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

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

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



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

### (h) 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

### (i) 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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

### **(j) 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.

### **(k) 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 \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018 (\$26.798,14 en 2017).



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

### **(l) 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.

### **(m) 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.



**(n) 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.

**(o) 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.

**(p) 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 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las vidas útiles estimadas son las siguientes:

|               |         |
|---------------|---------|
| 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.

### **(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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

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

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.

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 tributario aplicable al Banco.

De acuerdo con el régimen tributario aplicable al Banco, el sistema parcialmente integrado para la determinación del impuesto a la renta y la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

| <b>Años</b> | <b>Tasas %</b> |
|-------------|----------------|
| 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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

### **(v) Uso de estimaciones y juicios, continuación**

- 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.

### **(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 ser vicio 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 2018 y 2017

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:

| <b>Tipo de Crédito Contingente</b>               | <b>Exposición %</b> |
|--|---------------------|
| 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.
- 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.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| <b>Tipo de Colocación</b>                      | <b>Plazo</b> |
|--|--------------|
| Creditos 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**

#### **Circulares SBIF**

Entre el 1 de enero de 2018 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 la SBIF se detallan a continuación:

#### **Circular N° 3.634, 9 de marzo de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 12-1 y 12-3**

Activos ponderados por riesgo, equivalente de crédito y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central.

#### **Circular N° 3.640, 31 de agosto de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 1-13 y 20-8**

Lineamientos para la gestión de la Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales. Actualiza instrucciones.

#### **Circular N° 3.641, 8 de octubre de 2018. Modifica plazo para respuesta de requerimientos sobre reclamos**

A partir del 1° de noviembre de 2018, se modifican los plazos para dar respuesta a los reclamos presentados por sus clientes y, en particular, a los requerimientos que les sean formulados por la Superintendencia, el plazo para dar respuesta a los requerimientos que en dicho contexto les sean formulados por esta Superintendencia, no debiera exceder de 10 días hábiles bancarios, contados desde la fecha del mismo.



**Circular N° 3.644, 28 de diciembre de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 12-20.**

Con motivo de los cambios efectuados por el Banco Central de Chile al Capítulo III.B.2.1 de su Compendio de Normas Financieras, mediante el Acuerdo N° 2166-01-180802 de 2 de agosto de 2018, y a la necesidad de introducir algunos ajustes al esquema de cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez y la Razón de Financiamiento Estable Neto (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés), se ha resuelto efectuar un conjunto de modificaciones a las normas de “Gestión y medición de la posición de liquidez”, contenidas en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

**Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019. Compendio de Normas Contables. Capítulos a-2, b-1, c-1 y c-3**

Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16).

**Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

**Normas e interpretaciones**

**NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la 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. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”** – Publicada en mayo 2014. 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. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

**CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”**. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación 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). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Enmiendas y mejoras

**Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”.** Publicada en junio 2016. La enmienda 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. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

**Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”.** Publicada en abril 2016. La enmienda 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). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

**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. Publicada en diciembre 2016.

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

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

**NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables”** - cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

01/01/2020

**NIIF 16 “Arrendamientos”** – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

*El Banco ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos que mantiene. A la fecha de reporte, el Banco tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por MM\$719, ver la nota 14.*

*El Banco espera reconocer un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de aproximadamente MM\$3.335 el 1 de enero de 2019. El Banco espera que la utilidad neta antes de impuesto disminuya aproximadamente en MM\$32, y los flujos de efectivo por operación aumentaran y los flujos de efectivo*



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

por financiamiento disminuirán en MM\$618, como resultado de adopción de esta norma.

**CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”**. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. 01/01/2019

**Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”** - Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". 01/01/2019

**Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”** - Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. 01/01/2019

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas emitidas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su primera aplicación, excepto por lo indicado en la aplicación de NIIF 16.

### c) Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. La evaluación del Banco sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

NIIF 16 “Arrendamientos” Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos, como resultado de la adopción de esta norma se reconocerá un activo (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero por el pago de las rentas, exepctuando los arrendamientos a corto plazo y de valor poco significativo.

## Nota 2 Cambios contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

## Nota 3 Hechos relevantes

### 2017

En la Sesión del 26 de enero de 2017, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Subgerente General don Rodrigo Rossi Meersohn, quién ha pasado a desempeñar nuevas funciones en HSBC Argentina.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo al actual Gerente de Control Financiero don Andre Komander.

Con fecha 24 de marzo de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de conformidad con las facultades conferidas en los artículos 12 y 19 de la Ley General de Bancos, aplicó al Banco una multa de 1000 UF por exceder el límite normativo de posición de liquidez en moneda extranjera de hasta 30 días.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gabriel Martino, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Víctor Aguayo y Gustavo Costa Aranda.

Con fecha 26 de abril de 2017, en Junta General ordinaria de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$1.630.371.125, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016.

### **2018**

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018 se renovó el Directorio del Banco, designándose a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gustavo Costa Aranda, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Andrés Chechilnitzky Rodríguez y Martin Preuser. La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

#### **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 2018 y 2017

**(a) Resultados por segmentos**

| <b>2018</b>                               | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Resultados                                |                     |                     |                       |
| Ingresos por intereses y reajustes        | 19.500              | 4.209               | 23.709                |
| Gastos por intereses y reajustes          | (13.218)            | (3.021)             | (16.239)              |
| Ingresos netos por intereses y reajustes  | <b>6.282</b>        | <b>1.188</b>        | <b>7.470</b>          |
| Ingresos por comisiones                   | 1.526               | 244                 | 1.770                 |
| Gastos por comisiones                     | (471)               | (122)               | (593)                 |
| Ingresos netos por comisiones y servicios | <b>1.055</b>        | <b>122</b>          | <b>1.177</b>          |
| Utilidad neta de operaciones financieras  | 6.090               | 371                 | 6.461                 |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta        | 6.104               | 371                 | 6.475                 |
| Otros ingresos operacionales              | -                   | 1                   | 1                     |
| Total ingresos operacionales              | <b>19.531</b>       | <b>2.053</b>        | <b>21.584</b>         |
| Provisiones por riesgo de crédito         | (1.757)             | (431)               | (2.188)               |
| <b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>           | <b>17.774</b>       | <b>1.622</b>        | <b>19.396</b>         |
| Remuneraciones y gastos del personal      | (5.716)             | (590)               | (6.306)               |
| Gastos de administración                  | (3.960)             | (455)               | (4.415)               |
| Depreciaciones y amortizaciones           | (459)               | (54)                | (513)                 |
| Deterioros                                | -                   | -                   | -                     |
| Otros gastos operacionales                | -                   | (309)               | (309)                 |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>         | <b>(10.135)</b>     | <b>(1.408)</b>      | <b>(11.543)</b>       |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>              | <b>7.639</b>        | <b>214</b>          | <b>7.853</b>          |
| Resultado por inversiones en sociedades   | 5                   | 1                   | 6                     |
| Resultado antes de impuesto a la renta    | <b>7.644</b>        | <b>215</b>          | <b>7.859</b>          |
| Impuesto a la renta                       | (1.150)             | (250)               | (1.400)               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>   | <b>6.494</b>        | <b>(35)</b>         | <b>6.459</b>          |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**(a) Resultados por segmentos**

| <u>2017</u>                               | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Resultados                                |                     |                     |                       |
| Ingresos por intereses y reajustes        | 20.829              | 1.245               | 22.074                |
| Gastos por intereses y reajustes          | (19.160)            | 663                 | (18.497)              |
| Ingresos netos por intereses y reajustes  | <b>1.669</b>        | <b>1.908</b>        | <b>3.577</b>          |
| Ingresos por comisiones                   | 2.379               | 258                 | 2.637                 |
| Gastos por comisiones                     | (495)               | (97)                | (592)                 |
| Ingresos netos por comisiones y servicios | <b>1.884</b>        | <b>161</b>          | <b>2.045</b>          |
| Utilidad neta de operaciones financieras  | 6.037               | 307                 | 6.344                 |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta        | 5.907               | 301                 | 6.208                 |
| Otros ingresos operacionales              | 1.201               | 27                  | 1.228                 |
| Total ingresos operacionales              | <b>16.698</b>       | <b>2.704</b>        | <b>19.402</b>         |
| Provisiones por riesgo de crédito         | 1.202               | 2.073               | 3.275                 |
| <b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>           | <b>17.900</b>       | <b>4.777</b>        | <b>22.677</b>         |
| Remuneraciones y gastos del personal      | (5.932)             | (331)               | (6.263)               |
| Gastos de administración                  | (5.104)             | (176)               | (5.280)               |
| Depreciaciones y amortizaciones           | (497)               | (14)                | (511)                 |
| Deterioros                                | -                   | -                   | -                     |
| Otros gastos operacionales                | (709)               | (105)               | (814)                 |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>         | <b>(12.242)</b>     | <b>(626)</b>        | <b>(12.868)</b>       |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>              | <b>5.658</b>        | <b>4.151</b>        | <b>9.809</b>          |
| Resultado por inversiones en sociedades   | 8                   | 1                   | 9                     |
| Resultado antes de impuesto a la renta    | <b>5.666</b>        | <b>4.152</b>        | <b>9.818</b>          |
| Impuesto a la renta                       | 755                 | (259)               | 496                   |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>   | <b>6.421</b>        | <b>3.893</b>        | <b>10.314</b>         |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**(b) Activos y pasivos**

|                                      | <u>2018</u> | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Activo del segmento                  |             | 1.216.567           | 32                  | <b>1.216.599</b>      |
| Activos no incorporados en segmentos |             | 5.873               | 1.068               | <b>6.941</b>          |
| Pasivo del segmento                  |             | 914.917             | 213.662             | <b>1.128.579</b>      |
| Pasivos no incorporados en segmentos |             | 6.871               | 1.250               | <b>8.121</b>          |
|                                      | <u>2017</u> | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
| Activo del segmento                  |             | 879.767             | 54.014              | <b>933.781</b>        |
| Activos no incorporados en segmentos |             | 7.814               | 1.161               | <b>8.975</b>          |
| Pasivo del segmento                  |             | 788.216             | 57.346              | <b>845.562</b>        |
| Pasivos no incorporados en segmentos |             | 7.648               | 1.136               | <b>8.784</b>          |

**(c) Otra información de segmentos**

|                               | <u>2017</u> | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|-------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Activo fijo                   |             | 1.168               | 28                  | <b>1.196</b>          |
| Intangibles                   |             | 189                 | 4                   | <b>193</b>            |
| Instrumentos para negociación |             | 3.260               | -                   | <b>3.260</b>          |
|                               | <u>2016</u> | <b>GBM<br/>MM\$</b> | <b>CMB<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
| Activo fijo                   |             | 978                 | 404                 | <b>1.382</b>          |
| Intangibles                   |             | 125                 | 52                  | <b>177</b>            |
| Instrumentos para negociación |             | 24.439              | -                   | <b>24.439</b>         |

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017**Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo**

|   | <b>Al 31 de diciembre</b> |                       |
|---|---------------------------|-----------------------|
|   | <b>2018</b>               | <b>2017</b>           |
|   | <b>MM\$</b>               | <b>MM\$</b>           |
| <b>Efectivo y depósitos en bancos</b>           |                           |                       |
| Efectivo  | 400                       | 203                   |
| Depósitos en el Banco Central de Chile          | 174.314                   | 199.059               |
| Depósitos bancos nacionales                     | 163                       | 4.847                 |
| Depósitos en el exterior                        | 20.743                    | 68.503                |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos       | <u>195.620</u>            | <u>272.612</u>        |
| Operaciones con liquidación en curso (netas)    | 1.372                     | 856                   |
| Instrumentos financieros de alta liquidez       | 3.013                     | 3.595                 |
| Subtotal  | <u>4.385</u>              | <u>4.451</u>          |
| <b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b> | <b><u>200.005</u></b>     | <b><u>277.063</u></b> |

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 3.013, al 31 de diciembre de 2018 (MM\$ 3.595 en 2017) 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:

|   | <b>Al 31 de diciembre</b> |                   |
|---|---------------------------|-------------------|
|   | <b>2018</b>               | <b>2017</b>       |
|   | <b>MM\$</b>               | <b>MM\$</b>       |
| <b>Activos</b>                                    |                           |                   |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje)        | 488                       | 1.528             |
| Fondos por recibir                                | <u>67.980</u>             | <u>62.524</u>     |
| Subtotal - Activos                                | <u>68.468</u>             | <u>64.052</u>     |
| <b>Pasivos</b>                                    |                           |                   |
| Fondos por entregar                               | <u>67.096</u>             | <u>63.196</u>     |
| Subtotal - Pasivos                                | <u>67.096</u>             | <u>63.196</u>     |
| <b>Operaciones con liquidación en curso netas</b> | <b><u>1.372</u></b>       | <b><u>856</u></b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 6 Instrumentos para negociación

|   | <b>Al 31 de diciembre</b> |               |
|---|---------------------------|---------------|
|   | <b>2018</b>               | <b>2017</b>   |
|   | <b>MM\$</b>               | <b>MM\$</b>   |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                           |               |
| Instrumentos del Banco Central de Chile                     | 3.260                     | 9.495         |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería                             | -                         | 14.944        |
| <b>Total</b>  | <b>3.260</b>              | <b>24.439</b> |

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\$1.963 en 2017.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 las operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores son los siguientes:

|   | <b>Activos por contratos de recompra</b>               |   |                               |                       |
|---|--|---|-------------------------------|-----------------------|
|   | <b>Desde 1 día y<br/>menos de 3<br/>meses<br/>MM\$</b> | <b>Más de tres<br/>meses y<br/>menos de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un año<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|   | <b>2018</b>  |   |                               |                       |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | -  | -   | -                             | -                     |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería         | -  | -   | -                             | -                     |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>              |
|   | <b>Activos por contratos de retrocompra</b>            |   |                               |                       |
|   | <b>Desde 1 día y<br/>menos de 3<br/>meses<br/>MM\$</b> | <b>Más de tres<br/>meses y<br/>menos de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un año<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|   | <b>2017</b>  |   |                               |                       |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | -  | -   | -                             | -                     |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería         | -  | -   | -                             | -                     |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>              |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El Banco vende instrumentos financieros disponibles para la venta (Nota 11) acordando recomprarlos en una fecha futura. Los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

|   | <b>Pasivos por contratos de retrocompra</b>            |   |                               |                       |
|---|--|---|-------------------------------|-----------------------|
|   | <b>Desde 1 día y<br/>menos de 3<br/>meses<br/>MM\$</b> | <b>Más de tres<br/>meses y<br/>menos de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un año<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
| <b>2018</b>                             |  |   |                               |                       |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | -  | -   | -                             | -                     |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería         | -  | -   | -                             | -                     |
| <b>Total</b>                            | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>              |
|   |  |   |                               |                       |
|   | <b>Pasivos por contratos de retrocompra</b>            |   |                               |                       |
|   | <b>Desde 1 día y<br/>menos de 3<br/>meses<br/>MM\$</b> | <b>Más de tres<br/>meses y<br/>menos de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un año<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
| <b>2017</b>                             |  |   |                               |                       |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | -  | -   | -                             | -                     |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería         | 2.478  | -   | -                             | 2.478                 |
| <b>Total</b>                            | <b>2.478</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                      | <b>2.478</b>          |

### Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de instrumentos derivados, se compone de:

|   | <b>Nocional</b>                         |   |                                   | <b>Valor razonable</b>  |                         |
|---|---|---|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>Menos de<br/>tres meses<br/>MM\$</b> | <b>Entre tres<br/>meses y un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Activos<br/>MM\$</b> | <b>Pasivos<br/>MM\$</b> |
| <b>2018</b>   |   |   |                                   |                         |                         |
| <b>Derivados mantenidos para negociación</b>                            |   |   |                                   |                         |                         |
| Forwards de monedas   | 1.165                                   | 134   | 16                                | 126.262                 | (124.947)               |
| Swap de tasas de interés  | (177)                                   | 3.633   | 196                               | 4.378                   | (726)                   |
| Swap de monedas y tasas   | -                                       | (4.095)   | 725                               | 1.614                   | (4.984)                 |
| <b>Total activos/(pasivos) por<br/>derivados mantenidos negociación</b> | <b>988</b>                              | <b>(328)</b>                                      | <b>937</b>                        | <b>132.254</b>          | <b>(130.657)</b>        |
|   |   |   |                                   |                         |                         |
|   | <b>Nocional</b>                         |   |                                   | <b>Valor razonable</b>  |                         |
|   | <b>Menos de<br/>tres meses<br/>MM\$</b> | <b>Entre tres<br/>meses y un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Más de un<br/>año<br/>MM\$</b> | <b>Activos<br/>MM\$</b> | <b>Pasivos<br/>MM\$</b> |
| <b>2017</b>   |   |   |                                   |                         |                         |
| <b>Derivados mantenidos para negociación</b>                            |   |   |                                   |                         |                         |
| Forwards de monedas   | 23.655                                  | (37.217)  | 555                               | 123.978                 | (136.985)               |
| Swap de tasas de interés  | (524)                                   | (15.555)  | 19.312                            | 10.371                  | (7.138)                 |
| Swap de monedas y tasas   | 297                                     | (13.819)  | (1.435)                           | 4.349                   | (19.306)                |
| <b>Total activos/(pasivos) por<br/>derivados mantenidos negociación</b> | <b>23.428</b>                           | <b>(66.591)</b>                                   | <b>18.432</b>                     | <b>138.698</b>          | <b>(163.429)</b>        |

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.



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene derivados por coberturas contables.

**Nota 9 Adeudado por bancos**

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

|  | <b>2018</b>          | <b>2017</b>     |
|--|----------------------|-----------------|
|  | <b>MM\$</b>          | <b>MM\$</b>     |
| <b>Bancos del país</b>                           |                      |                 |
| Préstamos interbancarios                         | 16.637               | -               |
| <b>Subtotal</b>                                  | <u>16.637</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Bancos en el exterior</b>                     | <u>16.637</u>        | <u>-</u>        |
| Préstamos a bancos del exterior                  | -                    | -               |
| Depósitos intransferibles en bancos del exterior | 20.290               | -               |
| Otras acreencias con bancos del exterior         | -                    | -               |
| <b>Subtotal</b>                                  | <u>20.290</u>        | <u>-</u>        |
| Provisión para Créditos con Banco en el Exterior | (7)                  | -               |
| <b>Total (neto)</b>                              | <u><u>36.920</u></u> | <u><u>-</u></u> |

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de la provisión asociada a los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

| <b>2018</b>                           | <b>Banco en el<br/>país<br/>MM\$</b> | <b>Banco en el<br/>exterior<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero                  | -                                    | -  | -                     |
| Provisiones constituidas              | 6                                    | 7  | 13                    |
| Provisiones liberadas                 | -                                    | -  | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b> | <u><u>6</u></u>                      | <u><u>7</u></u>                          | <u><u>13</u></u>      |
|                                       |                                      |  |                       |
| <b>2017</b>                           | <b>Banco en el<br/>país<br/>MM\$</b> | <b>Banco en el<br/>exterior<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
| Saldos al 1 de enero                  | -                                    | -  | -                     |
| Provisiones constituidas              | -                                    | -  | -                     |
| Provisiones liberadas                 | -                                    | -  | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b> | <u><u>-</u></u>                      | <u><u>-</u></u>                          | <u><u>-</u></u>       |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

#### (a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

|  | Activos antes de Provisiones     |                         |                                |                          | Provisiones Constituidas            |                                 |                              | Activo neto<br>MM\$ |
|--|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------|
|  | Cartera sin<br>deterioro<br>MM\$ | Cartera sub<br>estandar | Cartera<br>deteriorada<br>MM\$ | Total<br>cartera<br>MM\$ | Provisiones<br>individuales<br>MM\$ | Provisiones<br>globales<br>MM\$ | Total<br>provisiones<br>MM\$ |                     |
| <b>2018</b>  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| <b>Colocaciones comerciales</b>                            |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Préstamos comerciales                                      | 168.101                          | -                       | -                              | 168.101                  | (7.926)                             | -                               | (7.926)                      | 160.175             |
| Créditos de comercio exterior                              | 48.436                           | -                       | -                              | 48.436                   | (767)                               | -                               | (767)                        | 47.669              |
| Deudores en cuentas corrientes                             | 7.671                            | -                       | -                              | 7.671                    | (134)                               | -                               | (134)                        | 7.537               |
| Otros créditos y cuentas por cobrar                        | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| <b>Subtotal</b>  | <b>224.208</b>                   | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>224.208</b>           | <b>(8.827)</b>                      | <b>-</b>                        | <b>(8.827)</b>               | <b>215.381</b>      |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>                          |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Préstamos con mutuos hipotecarios                          | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| Préstamos con mutuos financieros<br>con Bonos Hipotecarios | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| <b>Subtotal</b>  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>-</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     | <b>-</b>            |
| <b>Colocaciones de consumo</b>                             |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Créditos de consumo en cuotas                              | 170                              | -                       | -                              | 170                      | -                                   | (1)                             | (1)                          | 169                 |
| <b>Subtotal</b>  | <b>170</b>                       | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>170</b>               | <b>-</b>                            | <b>(1)</b>                      | <b>(1)</b>                   | <b>169</b>          |
| <b>Total</b>   | <b>224.378</b>                   | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>224.378</b>           | <b>(8.827)</b>                      | <b>(1)</b>                      | <b>(8.828)</b>               | <b>215.550</b>      |
|  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
|  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
|  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
|  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| <b>2017</b>  |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| <b>Colocaciones comerciales</b>                            |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Préstamos comerciales                                      | 132.977                          | -                       | -                              | 132.977                  | (6.801)                             | -                               | (6.801)                      | 126.176             |
| Créditos de comercio exterior                              | 21.889                           | -                       | -                              | 21.889                   | (426)                               | -                               | (426)                        | 21.463              |
| Deudores en cuentas corrientes                             | 5.591                            | -                       | -                              | 5.591                    | (224)                               | -                               | (224)                        | 5.367               |
| Otros créditos y cuentas por cobrar                        | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| <b>Subtotal</b>  | <b>160.457</b>                   | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>160.457</b>           | <b>(7.451)</b>                      | <b>-</b>                        | <b>(7.451)</b>               | <b>153.006</b>      |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>                          |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Préstamos con mutuos hipotecarios                          | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| Préstamos con mutuos financieros<br>con Bonos Hipotecarios | -                                | -                       | -                              | -                        | -                                   | -                               | -                            | -                   |
| <b>Subtotal</b>  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>-</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>                        | <b>-</b>                     | <b>-</b>            |
| <b>Colocaciones de consumo</b>                             |                                  |                         |                                |                          |                                     |                                 |                              |                     |
| Créditos de consumo en cuotas                              | 151                              | -                       | -                              | 151                      | -                                   | (1)                             | (1)                          | 150                 |
| <b>Subtotal</b>  | <b>151</b>                       | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>151</b>               | <b>-</b>                            | <b>(1)</b>                      | <b>(1)</b>                   | <b>150</b>          |
| <b>Total</b>   | <b>160.608</b>                   | <b>-</b>                | <b>-</b>                       | <b>160.608</b>           | <b>(7.451)</b>                      | <b>(1)</b>                      | <b>(7.452)</b>               | <b>153.156</b>      |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a un monto de MM\$ y a MM\$ 6.504, respectivamente.

### (b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

| <u>2018</u>                          | Créditos en<br>el país<br>MM\$ | Créditos en<br>el exterior<br>MM\$ | Total<br>MM\$         | %                    |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Colocaciones Comerciales</b>      |                                |                                    |                       |                      |
| Manufactura                          | 23.056                         | 2.976                              | 26.032                | 11,60                |
| Minería                              | 26.878                         | 5.552                              | 32.430                | 14,45                |
| Electricidad, gas y agua             | 6.972                          | 3.195                              | 10.167                | 4,52                 |
| Agricultura y ganadería              | -                              | -                                  | -                     | 0,00                 |
| Forestal                             | 2.426                          | -                                  | 2.426                 | 1,07                 |
| Pesca                                | 11.094                         | -                                  | 11.094                | 4,94                 |
| Transporte                           | 17.348                         | -                                  | 17.348                | 7,73                 |
| Telecomunicaciones                   | -                              | -                                  | -                     | -                    |
| Construcción                         | -                              | -                                  | -                     | -                    |
| Comercio                             | 28.607                         | 18.120                             | 46.727                | 20,83                |
| Servicio                             | 71.454                         | -                                  | 71.454                | 31,87                |
| Otros                                | 2.981                          | 3.549                              | 6.530                 | 2,91                 |
| <b>Subtotal</b>                      | <u>190.816</u>                 | <u>33.392</u>                      | <u>224.208</u>        | <u>99,92</u>         |
| <b>Colocaciones para la vivienda</b> | -                              | -                                  | -                     | -                    |
| <b>Colocaciones de consumo</b>       | 170                            | -                                  | 170                   | 0,08                 |
| <b>Totales</b>                       | <u><u>190.986</u></u>          | <u><u>33.392</u></u>               | <u><u>224.378</u></u> | <u><u>100,00</u></u> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| <u>2017</u>                          | <b>Créditos en<br/>el país<br/>MM\$</b> | <b>Créditos en<br/>el exterior<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> | <b>%</b>             |
|--------------------------------------|---|---|-----------------------|----------------------|
| <b>Colocaciones Comerciales</b>      |   |   |                       |                      |
| Manufactura                          | 6.164                                   | 8.026                                       | 14.190                | 8,83                 |
| Minería                              | 19.153                                  | 3.077                                       | 22.230                | 13,84                |
| Electricidad, gas y agua             | -                                       | 4.730                                       | 4.730                 | 2,94                 |
| Agricultura y ganadería              | -                                       | -   | -                     | -                    |
| Forestal                             | 2.153                                   | -   | 2.153                 | 1,33                 |
| Pesca                                | 8.019                                   | -   | 8.019                 | 4,99                 |
| Transporte                           | 16.213                                  | -   | 16.213                | 10,09                |
| Telecomunicaciones                   | -                                       | -   | -                     | -                    |
| Construcción                         | -                                       | -   | -                     | -                    |
| Comercio                             | 18.609                                  | 23.607                                      | 42.216                | 26,30                |
| Servicio                             | 46.538                                  | -   | 46.538                | 28,99                |
| Otros                                | 4.168                                   | -   | 4.168                 | 2,60                 |
| <b>Subtotal</b>                      | <u>121.017</u>                          | <u>39.440</u>                               | <u>160.457</u>        | <u>99,91</u>         |
| <b>Colocaciones para la vivienda</b> | -                                       | -   | -                     | -                    |
| <b>Colocaciones de consumo</b>       | 151                                     | -   | 151                   | 0,09                 |
| <b>Totales</b>                       | <u><b>121.168</b></u>                   | <u><b>39.440</b></u>                        | <u><b>160.608</b></u> | <u><b>100,00</b></u> |

### (c) Provisiones por riesgo de crédito

|                                    | <u>2018</u>         |                 |                     | <u>2017</u>         |                 |                     |
|------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
|                                    | <u>Provisiones</u>  |                 | <u>Totales</u>      | <u>Provisiones</u>  |                 | <u>Totales</u>      |
|                                    | <u>Individuales</u> | <u>Globales</u> |                     | <u>Individuales</u> | <u>Globales</u> |                     |
|                                    | <u>MM\$</u>         | <u>MM\$</u>     | <u>MM\$</u>         | <u>MM\$</u>         | <u>MM\$</u>     | <u>MM\$</u>         |
| <b>Saldos al 1 de enero de</b>     | 7.451               | 1               | 7.452               | 10.573              | 1               | 10.574              |
| Castigos de cartera deteriorada    | -                   | -               | -                   | -                   | -               | -                   |
| Provisiones constituidas (Nota 29) | 3.572               | -               | 3.572               | 1.534               | -               | 1.534               |
| Provisiones liberadas (Nota 29)    | (2.196)             | -               | (2.196)             | (4.656)             | -               | (4.656)             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre</b>   | <u><b>8.827</b></u> | <u><b>1</b></u> | <u><b>8.828</b></u> | <u><b>7.451</b></u> | <u><b>1</b></u> | <u><b>7.452</b></u> |

Además de las provisiones por riesgo de crédito, el Banco mantiene 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).



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

|  | <b>2018</b>           | <b>2017</b>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>MM\$</b>           | <b>MM\$</b>           |
| <b>Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:</b> |                       |                       |
| Instrumentos del Banco Central   | 129.945               | 77.907                |
| Bonos o pagarés de la Tesorería  | 250.692               | 102.580               |
| <b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>                                   |                       |                       |
| Instrumentos en otros bancos de Chile  | 143.396               | 75.841                |
| <b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>                                      |                       |                       |
| Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros                         | 40.494                | 24.496                |
| <b>Totales</b>   | <b><u>564.527</u></b> | <b><u>280.824</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2018, no existen operaciones de pactos de retrocompra. Al 31 de diciembre 2017, los instrumentos del Banco Central de Chile incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 2.478, con vencimientos promedios de 5 días.

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 3.013 en 2018 (MM\$ 1.632 en 2017), considerados como equivalente de efectivo.

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018, incluye una pérdida no realizada por MM\$ 1.074 (pérdida de MM\$2.620 al 31 de diciembre de 2017), presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

La cartera de instrumentos de inversión del Banco no presenta índices de deterioro al cierre del ejercicio de diciembre de 2018 y 2017. El Banco realizó la revisión de los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, concluyendo que no eran deterioros mas que temporales. Por lo tanto no implican ajustes a resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

### Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

|   | <b>2018</b>            |                   | <b>2017</b>            |                   |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|   | <b>% Participación</b> | <b>MM\$</b>       | <b>% Participación</b> | <b>MM\$</b>       |
| <b>Inversiones valorizadas a costo</b>                                      |                        |                   |                        |                   |
| Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.                          | 0,96%                  | 38                | 0,96%                  | 38                |
| Sociedad Operadora de la Camara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. | 2,80%                  | 80                | 2,86%                  | 81                |
| Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.                            | 1,12%                  | 155               | 1,12%                  | 155               |
| <b>Totales</b>  |                        | <b><u>273</u></b> |                        | <b><u>274</u></b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

|                     | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
|                     | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> |
| Valor libro inicial | 274         | 274         |
| Venta de Acciones   | (1)         | -           |
| Compra de acciones  | -           | -           |
| <b>Total</b>        | <b>273</b>  | <b>274</b>  |

Al 31 de diciembre de 2018, la ganancia por la venta de acciones asciende a MM\$2.

Los dividendos recibidos durante el 2018 y 2017 ascienden a MM\$ 4 y MM\$ 9, respectivamente.

### Nota 13 Intangibles

La composición y movimiento del rubro Intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a software y es la siguiente:

|                                       | <b>Intangibles</b>            |                  |              |                |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|----------------|
|                                       | <b>Generados internamente</b> | <b>Licencias</b> | <b>Otros</b> | <b>Totales</b> |
|                                       | <b>MM\$</b>                   | <b>MM\$</b>      | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>    |
| Saldo al 1 enero 2017                 | 158                           | 77               | -            | 235            |
| Adiciones                             | 58                            | -                | -            | 58             |
| Amortización del año                  | (116)                         | -                | -            | (116)          |
| Pérdida por deterioro                 | -                             | -                | -            | -              |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b> | <b>100</b>                    | <b>77</b>        | <b>-</b>     | <b>177</b>     |
| Saldo al 1 enero 2018                 | 100                           | 77               | -            | 177            |
| Adiciones                             | 71                            | 13               | -            | 84             |
| Amortización del año                  | (68)                          | -                | -            | (68)           |
| Pérdida por deterioro                 | -                             | -                | -            | -              |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b> | <b>103</b>                    | <b>90</b>        | <b>-</b>     | <b>193</b>     |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 14 Activo fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

|  | <b>Terrenos y<br/>construcciones<br/>MM\$</b> | <b>Equipos<br/>MM\$</b> | <b>Otros<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|--|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Costo</b>                                 |   |                         |                       |                       |
| Saldo al 1 de enero de 2017                  | -   | 420                     | 2.771                 | 3.191                 |
| Adiciones                                    | -   | 591                     | 104                   | 695                   |
| Retiros/bajas                                | -   | (203)                   | (131)                 | (334)                 |
| Ventas                                       | -   | (10)                    | (56)                  | (66)                  |
| Deterioro                                    | -   | -                       | -                     | -                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017             | <u>-</u>                                      | <u>798</u>              | <u>2.688</u>          | <u>3.486</u>          |
| Saldo al 1 de enero de 2018                  | -   | 798                     | 2.688                 | 3.486                 |
| Adiciones                                    | -   | 237                     | 23                    | 260                   |
| Retiros/bajas                                | -   | -                       | -                     | -                     |
| Ventas                                       | -   | -                       | -                     | -                     |
| Deterioro                                    | -   | -                       | -                     | -                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018             | <u>-</u>                                      | <u>1.035</u>            | <u>2.711</u>          | <u>3.746</u>          |
| <b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b> |   |                         |                       |                       |
| Saldo neto al 1 de enero de 2017             | -   | 331                     | 1.748                 | 2.079                 |
| Depreciación del período                     | -   | 74                      | 294                   | 368                   |
| Retiros/bajas                                | -   | (183)                   | (117)                 | (300)                 |
| Ventas                                       | -   | (7)                     | (36)                  | (43)                  |
| Deterioro                                    | -   | -                       | -                     | -                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017             | <u>-</u>                                      | <u>215</u>              | <u>1.889</u>          | <u>2.104</u>          |
| Saldo neto al 1 de enero de 2018             | -   | 215                     | 1.889                 | 2.104                 |
| Depreciación del período                     | -   | 191                     | 255                   | 446                   |
| Retiros/bajas                                | -   | -                       | -                     | -                     |
| Ventas                                       | -   | -                       | -                     | -                     |
| Deterioro                                    | -   | -                       | -                     | -                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018             | <u>-</u>                                      | <u>406</u>              | <u>2.144</u>          | <u>2.550</u>          |
| <b>Valores netos en libros</b>               |   |                         |                       |                       |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>           | <b>-</b>                                      | <b>89</b>               | <b>1.023</b>          | <b>1.112</b>          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>      | <b>-</b>                                      | <b>583</b>              | <b>799</b>            | <b>1.382</b>          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>      | <b>-</b>                                      | <b>629</b>              | <b>567</b>            | <b>1.196</b>          |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser resindidos de manera unilateral. La información de los pagos se desglosa como sigue:

|                            | <b>Pagos Futuros de Arriendo Operativo</b> |                      |                      |              |
|----------------------------|--|----------------------|----------------------|--------------|
|                            | <b>Hasta 1 año</b>                         | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Mas de 5 años</b> | <b>Total</b> |
|                            | <b>MM\$</b>                                | <b>MM\$</b>          | <b>MM\$</b>          | <b>MM\$</b>  |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 575  | 144                  | -                    | 719          |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 543  | 846                  | -                    | 1.389        |

### **Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

#### **(a) Impuesto corriente**

El Banco al 31 de diciembre de 2018, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, (Al 31 de diciembre de 2017, no ha constituido provisión de impuesto a la renta), se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

|  | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|--|--------------|--------------|
|  | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| Impuesto a la renta del año                    | 1.992        | -            |
| Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 40%     | -            | -            |
| Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%     | -            | -            |
| Menos:   |              |              |
| Pagos provisionales mensuales                  | -            | -            |
| Absorción pérdida tributaria                   | (1.475)      | -            |
| Impuesto por recuperar                         | (629)        | (225)        |
| <b>Impuesto Corriente Neto por (Recuperar)</b> | <b>(112)</b> | <b>(225)</b> |

#### **(b) Resultado por impuestos**

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2018 y de 2017, se compone de los siguientes conceptos:

|  | <b>2018</b>    | <b>2017</b> |
|--|----------------|-------------|
|  | <b>MM\$</b>    | <b>MM\$</b> |
| <b>Gasto por impuesto a la renta</b>                           |                |             |
| Impuesto año corriente y anteriores                            | (517)          | -           |
| <b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>                  |                |             |
| Originación y reverso de diferencias temporarias               | (881)          | 503         |
| <b>Subtotales</b>  | <b>(1.398)</b> | <b>503</b>  |
| Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21                   | (2)            | (7)         |
| Otros  | -              | -           |
| <b>(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta</b> | <b>(1.400)</b> | <b>496</b>  |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017.

|  | 2018                     |               | 2017                     |               |
|--|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|  | Tasa de<br>Impuesto<br>% | Monto<br>MM\$ | Tasa de<br>Impuesto<br>% | Monto<br>MM\$ |
| Resultado antes de impuesto a la renta                   | (27,00%)                 | 2.122         | (25,50%)                 | (2.504)       |
| Diferencias permanentes (*)                              | 9,30%                    | 731           | 5,35%                    | 526           |
| Impuesto único (gastos rechazados)                       | (0,03%)                  | (2)           | 0,00%                    | -             |
| Diferencias Temporales netas                             | (0,09%)                  | (7)           | 25,27%                   | 2.474         |
| <b>Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta</b> | <b>(17,82%)</b>          | <b>2.844</b>  | <b>5,12%</b>             | <b>496</b>    |

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

#### (d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2018 y 2017, 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<br>2017 | Resultado<br>MM\$ | Patrimonio<br>MM\$ | 31 de diciembre<br>2018 |
| <b>Diferencias deudoras:</b>                         |                         |                   |                    |                         |
| Provisión sobre colocaciones                         | 2.316                   | 547               | -                  | 2.863                   |
| Provisión por vacaciones                             | 110                     | (10)              | -                  | 100                     |
| Provisiones asociadas al personal                    | 313                     | (6)               | -                  | 307                     |
| Indemnización por años de servicio                   | 73                      | 5                 | -                  | 78                      |
| Castigos financieros                                 | -                       | 45                | -                  | 45                      |
| Inversiones financieras disponibles<br>para la venta | 707                     |                   | (417)              | 290                     |
| Pérdida tributaria                                   | 1.450                   | (1.450)           | -                  | -                       |
| Provisiones de gastos y riesgo estimados             | 607                     | 34                | -                  | 641                     |
| Otros  | 8                       | (1)               | -                  | 7                       |
| <b>Total activo neto</b>                             | <b>5.584</b>            | <b>(836)</b>      | <b>(417)</b>       | <b>4.331</b>            |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

|   | Saldo al<br>31 de diciembre<br>2017 | Reconocido en     |                    | Saldo al<br>31 de diciembre<br>2018 |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------------|
|   |                                     | Resultado<br>MM\$ | Patrimonio<br>MM\$ |                                     |
| <b>Diferencias acreedoras:</b>                        |                                     |                   |                    |                                     |
| Gastos pagados por anticipado                         | -                                   | 17                | -                  | 17                                  |
| Activos transitorios                                  | 12                                  | (7)               | -                  | 5                                   |
| Diferencia de depreciación<br>Financiera y Tributaria | 47                                  | (12)              | -                  | 35                                  |
| Otros   | -                                   | 49                | -                  | 49                                  |
| <b>Total pasivo neto</b>                              | <b>59</b>                           | <b>47</b>         | <b>-</b>           | <b>106</b>                          |
| <b>Total activo (pasivo) neto</b>                     | <b>5.525</b>                        | <b>(883)</b>      | <b>(417)</b>       | <b>4.225</b>                        |

**(d) 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 2018 y 2017**

| Tipo de Colocaciones      | Activos a valor<br>de estados<br>financieros<br>MM\$ | Activos a Valor Tributario |  |  |
|---------------------------|--|----------------------------|--|--|
|                           |  | Total<br>MM\$              | Cartera<br>vencida con<br>garantía<br>MM\$ | Cartera<br>vencida sin<br>garantía<br>MM\$ |
| Colocaciones comerciales  | 215.381  | 215.381                    | -  | -  |
| Colocaciones de consumo   | 169  | 169                        | -  | -  |
| Colocaciones hipotecarias | -  | -                          | -  | -  |
| <b>Totales</b>            | <b>215.550</b>                                       | <b>215.550</b>             | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |

| Tipo de Colocaciones      | Activos a valor de<br>estados financieros<br>MM\$ | Activos a Valor Tributario |  |  |
|---------------------------|---|----------------------------|--|--|
|                           |   | Total<br>MM\$              | Cartera<br>vencida con<br>garantía<br>MM\$ | Cartera<br>vencida sin<br>garantía<br>MM\$ |
| Colocaciones comerciales  | 153.006   | 153.006                    | -  | -  |
| Colocaciones de consumo   | 150   | 150                        | -  | -  |
| Colocaciones hipotecarias | -   | -                          | -  | -  |
| <b>Totales</b>            | <b>153.156</b>                                    | <b>153.156</b>             | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2018**

| Tipo de Colocaciones      | Saldo al<br>31/12/2017<br>MM\$ | Castigo<br>contra<br>provision<br>MM\$ | Provisiones<br>constituidas<br>MM\$ | Provisión<br>cartera<br>renegociada | Saldo al<br>31/12/2018<br>MM\$ |
|---------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Colocaciones comerciales  | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| Colocaciones de consumo   | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| Colocaciones hipotecarias | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| <b>Totales</b>            | <b>-</b>                       | <b>-</b>                               | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            | <b>-</b>                       |

**Castigos directos y recuperaciones al 31.12.18**

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 31.12.18**

MM\$

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Castigo conforme a inciso primero  | - |
| Condonaciones según inciso tercero | - |

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2017**

| Tipo de Colocaciones      | Activos a valor de<br>estados financieros<br>MM\$ | Activos a Valor Tributario |  |  |
|---------------------------|---|----------------------------|--|--|
|                           |   | Total<br>MM\$              | Cartera<br>vencida con<br>garantía<br>MM\$ | Cartera<br>vencida sin<br>garantía<br>MM\$ |
| Colocaciones comerciales  | 213.115   | 213.115                    | -  | -  |
| Colocaciones de consumo   | 130   | 130                        | -  | -  |
| Colocaciones hipotecarias | -   | -                          | -  | -  |
| <b>Totales</b>            | <b>213.245</b>                                    | <b>213.245</b>             | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**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 2017**

| Tipo de Colocaciones      | Saldo al<br>31/12/2015<br>MM\$ | Castigo<br>contra<br>provision<br>MM\$ | Provisiones<br>constituidas<br>MM\$ | Provisión<br>cartera<br>renegociada | Saldo al<br>31/12/2016<br>MM\$ |
|---------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Colocaciones comerciales  | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| Colocaciones de consumo   | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| Colocaciones hipotecarias | -                              | -                                      | -                                   | -                                   | -                              |
| <b>Totales</b>            | <b>-</b>                       | <b>-</b>                               | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            | <b>-</b>                       |

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.17**

**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 31.12.17**

**MM\$**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Castigo conforme a inciso primero  | - |
| Condonaciones según inciso tercero | - |

**Nota 16 Otros activos**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

|                                 | <b>2018</b><br>MM\$ | <b>2017</b><br>MM\$ |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos de dinero en garantía | -                   | -                   |
| Gastos pagados por anticipado   | 64                  | 77                  |
| Cuentas por cobrar              | 189                 | 42                  |
| Comisiones por cobrar           | 182                 | 1.017               |
| Otros activos                   | 401                 | 197                 |
| <b>Total otros activos</b>      | <b>836</b>          | <b>1.333</b>        |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

|  | <b>2018</b>           | <b>2017</b>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>MM\$</b>           | <b>MM\$</b>           |
| <b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b> |                       |                       |
| Cuentas corrientes                               | 178.732               | 145.052               |
| Otros depósitos y cuentas a la vista             | 3.741                 | 771                   |
| Otras obligaciones a la vista                    | 3.054                 | 3.095                 |
| <b>Totales</b>                                   | <b><u>185.527</u></b> | <b><u>148.918</u></b> |
| <b>Depósitos y otras obligaciones a plazo</b>    |                       |                       |
| Depósitos a plazo                                | 710.600               | 467.498               |
| <b>Totales</b>                                   | <b><u>710.600</u></b> | <b><u>467.498</u></b> |

**Nota 18 Obligaciones con bancos**

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

|                            | <b>2018</b>          | <b>2017</b>     |
|----------------------------|----------------------|-----------------|
|                            | <b>MM\$</b>          | <b>MM\$</b>     |
| <b>Bancos del exterior</b> |                      |                 |
| Préstamos interbancarios   | <u>34.663</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Subtotales</b>          | <u>34.663</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Totales</b>             | <b><u>34.663</u></b> | <b><u>-</u></b> |

**Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos**

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**Nota 20 Otras obligaciones financieras**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

|                              | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | <b>MM\$</b>      | <b>MM\$</b>      |
| <b>Otras obligaciones</b>    |                  |                  |
| Obligaciones en el país      | 36               | 43               |
| Obligaciones con el exterior | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| <b>Totales</b>               | <b><u>36</u></b> | <b><u>43</u></b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 21 Provisiones

**(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:**

|   | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|---|--------------|--------------|
|   | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 1.798        | 1.832        |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes           | 1.758        | 1.125        |
| Provisiones por riesgo país                               | 1.170        | 916          |
| Provisión para dividendos mínimos                         | 1.938        | 3.094        |
| Otras provisiones por contingencias                       | -            | -            |
| <b>Totales</b>  | <b>6.664</b> | <b>6.967</b> |

**(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>2018</u>                              | MM\$                                    | MM\$                            | MM\$                  | MM\$                              | MM\$  | MM\$                                | MM\$         |
| Saldos al 1 de enero de 2018             | 1.832                                   | 761                             | 915                   | 3.094                             | 365   | -                                   | 6.967        |
| Provisiones constituidas                 | 1.548                                   | 756                             | 1.329                 | 1.938                             | 365   | -                                   | 5.936        |
| Aplicación de las provisiones            | (1.379)                                 | (424)                           | -                     | (3.094)                           | -   | -                                   | (4.897)      |
| Liberación de provisiones                | (203)                                   | (31)                            | (1.074)               | -                                 | (34)  | -                                   | (1.342)      |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>1.798</b>                            | <b>1.062</b>                    | <b>1.170</b>          | <b>1.938</b>                      | <b>696</b>                                      | <b>-</b>                            | <b>6.664</b> |
|  |   |                                 |                       |                                   |   |                                     |              |
| <u>2017</u>                              | MM\$                                    | MM\$                            | MM\$                  | MM\$                              | MM\$  | MM\$                                | MM\$         |
| Saldos al 1 de enero de 2017             | 4.423                                   | 1.659                           | 122                   | 1.630                             | 437   | 38                                  | 8.309        |
| Provisiones constituidas                 | 1.433                                   | 9                               | 1.129                 | 3.094                             | 32  | -                                   | 5.697        |
| Aplicación de las provisiones            | (2.871)                                 | (820)                           | -                     | (1.630)                           | -   | -                                   | (5.321)      |
| Liberación de provisiones                | (1.153)                                 | (87)                            | (336)                 | -                                 | (104)   | (38)                                | (1.718)      |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>1.832</b>                            | <b>761</b>                      | <b>915</b>            | <b>3.094</b>                      | <b>365</b>                                      | <b>-</b>                            | <b>6.967</b> |

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017**(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal**

|                                | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|--------------------------------|--------------|--------------|
|                                | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| Provisión por bonos de gestión | 1.140        | 1.163        |
| Provisión de vacaciones        | 369          | 401          |
| Provisión indemnizaciones      | 289          | 268          |
| <b>Totales</b>                 | <b>1.798</b> | <b>1.832</b> |

**Nota 22 Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

|  | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|--|--------------|--------------|
|  | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| Cuentas y documentos por pagar a terceros            | 470          | 560          |
| Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas | 313          | 755          |
| Ingresos percibidos por adelantado                   | 31           | -            |
| Gastos share awards                                  | 537          | 437          |
| Otros pasivos  | -            | 6            |
| <b>Total otros pasivos</b>                           | <b>1.351</b> | <b>1.758</b> |

**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 2018 y 2017, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

|   | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|---|---------------|---------------|
|   | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>   |
| Avales y fianzas                                | 8.174         | 779           |
| Cartas de créditos del exterior confirmadas     | -             | -             |
| Cartas de créditos documentarias emitidas       | -             | -             |
| Boletas de garantías                            | 2.291         | 3.713         |
| Otros compromisos de crédito                    | 16.392        | 11.557        |
| <b>Total créditos contingentes</b>              | <b>26.857</b> | <b>16.049</b> |
| Cobranzas del exterior                          | -             | -             |
| <b>Total operaciones por cuenta de terceros</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Totales</b>                                  | <b>26.857</b> | <b>16.049</b> |

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



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$ 1.758 y MM\$ 1.125, (Nota 21) respectivamente.

### Nota 24 Patrimonio

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

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2018 y 2017 es de \$443.029. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

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

|                                     | 2018           |                    | 2017           |                    |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                     | Nº de acciones | % de Participación | Nº de acciones | % de Participación |
| HSBC Inversiones S.A.               | 187.578        | 99,999%            | 187.578        | 99,999%            |
| HSBC Overseas Holdings (UK) Limited | 2              | 0,001%             | 2              | 0,001%             |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social asciende a MM\$83.103.

El 14 de diciembre de 2017, HSBC Inversiones y Servicios Financieros Limitada, realizó la venta de su participación correspondiente a 2 acciones sobre HSBC Bank (Chile), a HSBC Overseas Holdings (UK) Limited.

#### (b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Banco realizó distribución de dividendos por la suma de MM\$10.314 y MM\$ 5.435, respectivamente, correspondiente a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

La distribución de dividendos por MM\$3.094, se aprobó en la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada 26 de abril de 2018.

La distribución de dividendos por MM\$7.220, se aprobó en la Junta Extraordinaria de Accionistas realizada 10 de Diciembre de 2018.

En el año 2018 y 2017 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

|  | 2018  | 2017   |
|--|-------|--------|
|  | MM\$  | MM\$   |
| Utilidad neta                                | 6.459 | 10.314 |
| Provisión de dividendos mínimos              | 1.938 | 3.094  |
| Prorcentaje de provisión sobre utilidad neta | 30%   | 30%    |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (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.

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

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

|                             | Intereses     |               | Reajustes    |              | Totales       |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                             | 2018          | 2017          | 2018         | 2017         | 2018          | 2017          |
|                             | MM\$          | MM\$          | MM\$         | MM\$         | MM\$          | MM\$          |
| <b>Ingresos</b>             |               |               |              |              |               |               |
| Contratos de retrocompra    | -             | -             | -            | -            | -             | -             |
| Créditos otorgados a bancos | 24            | 10            | -            | -            | 24            | 10            |
| Colocaciones comerciales    | 6.586         | 7.288         | 346          | 407          | 6.932         | 7.695         |
| Colocaciones para vivienda  | -             | -             | -            | -            | -             | -             |
| Colocaciones de consumo     | 7             | 6             | -            | -            | 7             | 6             |
| Instrumentos de inversión   | 10.274        | 11.458        | 3.615        | 1.409        | 13.889        | 12.867        |
| Otros ingresos              | 2.857         | 1.496         | -            | -            | 2.857         | 1.496         |
| <b>Totales</b>              | <b>19.748</b> | <b>20.258</b> | <b>3.961</b> | <b>1.816</b> | <b>23.709</b> | <b>22.074</b> |

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 2018 y 2017, es el siguiente:

|                                 | Intereses       |                 | Reajustes    |              | Totales         |                 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                                 | 2018            | 2017            | 2018         | 2017         | 2018            | 2017            |
|                                 | MM\$            | MM\$            | MM\$         | MM\$         | MM\$            | MM\$            |
| <b>Gastos</b>                   |                 |                 |              |              |                 |                 |
| Contratos de retrocompra        | (18)            | (92)            | -            | -            | (18)            | (92)            |
| Cuentas corrientes              | -               | -               | -            | -            | -               | -               |
| Depósitos y captaciones a plazo | (15.418)        | (17.605)        | (492)        | (368)        | (15.910)        | (17.973)        |
| Obligaciones con banco          | (311)           | (432)           | -            | -            | (311)           | (432)           |
| <b>Totales</b>                  | <b>(15.747)</b> | <b>(18.129)</b> | <b>(492)</b> | <b>(368)</b> | <b>(16.239)</b> | <b>(18.497)</b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017:

|  | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | <b>MM\$</b>         | <b>MM\$</b>         |
| <b>Ingresos por comisiones y servicios</b>       |                     |                     |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiros    | 12                  | -                   |
| Comisiones por avales y cartas de crédito        | 322                 | 210                 |
| Comisiones por administración de cuentas         | 14                  | 19                  |
| Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos   | 276                 | 231                 |
| Comisiones por asesorías y otros servicios       | 1.146               | 2.177               |
| <b>Total ingresos por comisiones y servicios</b> | <u>1.770</u>        | <u>2.637</u>        |
| <b>Gastos por comisiones y servicios</b>         |                     |                     |
| Comisiones por operación con valores             | (378)               | (393)               |
| Otras comisiones bancarias                       | (215)               | (199)               |
| <b>Total gastos por comisiones y servicios</b>   | <u>(593)</u>        | <u>(592)</u>        |
| <b>Resultado neto por comisiones y servicios</b> | <u><u>1.177</u></u> | <u><u>2.045</u></u> |

### 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 2018 y 2017 es el siguiente:

|                                      | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                      | <b>MM\$</b>         | <b>MM\$</b>         |
| Cartera de negociación               | 1.766               | 1.005               |
| Contratos de instrumentos derivados  | 4.491               | 2.945               |
| Cartera disponible para la venta     | 239                 | 2.394               |
| Otros gastos operaciones financieras | (35)                | -                   |
| <b>Totales</b>                       | <u><u>6.461</u></u> | <u><u>6.344</u></u> |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta**

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|                              | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
|                              | <b>MM\$</b>         | <b>MM\$</b>         |
| Resultado posición de cambio | 6.401               | 6.180               |
| Reajustes de otros activos   | (1.823)             | (427)               |
| Reajustes de otros pasivos   | <u>1.897</u>        | <u>455</u>          |
| <b>Total</b>                 | <b><u>6.475</u></b> | <b><u>6.208</u></b> |

**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**

| <u>2018</u>                               | Adeudado<br>por bancos<br>MM\$ | Comerciales<br>MM\$ | Para la<br>vivienda<br>MM\$ | Consumo<br>MM\$ | Créditos<br>contingentes<br>MM\$ | Total<br>MM\$  |
|---|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Constitución de provisiones</b>        |                                |                     |                             |                 |                                  |                |
| Individual                                | (13)                           | (3.572)             | -                           | -               | (1.019)                          | (4.604)        |
| Grupal                                    | -                              | -                   | -                           | -               | -                                | -              |
| <b>Liberación de provisiones</b>          |                                |                     |                             |                 |                                  |                |
| Individual                                | -                              | 2.196               | -                           | -               | 385                              | 2.581          |
| Grupal                                    | -                              | -                   | -                           | -               | -                                | -              |
| <b>Recuperación de activos castigados</b> | -                              | 2                   | -                           | -               | 257                              | 259            |
| <b>Castigo de Operaciones</b>             |                                |                     |                             |                 | (424)                            | (424)          |
| <b>Resultado neto</b>                     | <u>(13)</u>                    | <u>(1.374)</u>      | <u>-</u>                    | <u>-</u>        | <u>(801)</u>                     | <u>(2.188)</u> |

| <u>2017</u>                               | Adeudado<br>por bancos<br>MM\$ | Comerciales<br>MM\$ | Para la<br>vivienda<br>MM\$ | Consumo<br>MM\$ | Créditos<br>contingentes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
| <b>Constitución de provisiones</b>        |                                |                     |                             |                 |                                  |               |
| Individual                                | -                              | (1.534)             | -                           | -               | (861)                            | (2.395)       |
| Grupal                                    | -                              | -                   | -                           | -               | -                                | -             |
| <b>Liberación de provisiones</b>          |                                |                     |                             |                 |                                  |               |
| Individual                                | -                              | 4.656               | -                           | -               | 1.012                            | 5.668         |
| Grupal                                    | -                              | -                   | -                           | -               | -                                | -             |
| <b>Recuperación de activos castigados</b> | -                              | 2                   | -                           | -               | -                                | 2             |
| <b>Resultado neto</b>                     | <u>-</u>                       | <u>3.124</u>        | <u>-</u>                    | <u>-</u>        | <u>151</u>                       | <u>3.275</u>  |

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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 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 2018 y 2017 es la siguiente:

|                             | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|-----------------------------|--------------|--------------|
|                             | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| Remuneraciones del personal | 4.528        | 4.706        |
| Bonos o gratificaciones     | 1.124        | 1.114        |
| Gastos de capacitación      | 9            | 19           |
| Indemnizaciones             | 180          | 913          |
| Gasto de share awards       | 201          | (202)        |
| Otros gastos del personal   | 264          | (287)        |
| <b>Total</b>                | <b>6.306</b> | <b>6.263</b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

|  | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|--|--------------|--------------|
|  | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b>  |
| <b>Gastos generales de administración</b>              |              |              |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo              | 314          | 290          |
| Arriendo de oficinas                                   | 637          | 626          |
| Arriendo de equipos                                    | 61           | 68           |
| Primas de seguros                                      | 22           | 179          |
| Materiales de oficina                                  | 19           | 27           |
| Gastos de informática, comunicaciones y gestión        | 1.217        | 1.478        |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios               | 72           | 97           |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 145          | 156          |
| Gastos judiciales y notariales                         | 11           | 17           |
| Honorarios por informes técnicos                       | 141          | 167          |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros    | 73           | 74           |
| Honorario por asesorías                                | 74           | 431          |
| Gastos de apoyo al giro                                | 123          | 120          |
| Otros gastos generales de administración               | 428          | 400          |
| <b>Subtotal</b>  | <b>3.337</b> | <b>4.130</b> |
| <b>Gastos por servicios subcontratados</b>             |              |              |
| Procesamiento de datos                                 | 442          | 409          |
| Transporte de valores                                  | -            | 2            |
| Movilización   | 24           | 32           |
| <b>Subtotal</b>  | <b>466</b>   | <b>443</b>   |
| <b>Publicidad y propaganda</b>                         |              |              |
| Publicidad y propaganda                                | 13           | 35           |
| <b>Subtotal</b>  | <b>13</b>    | <b>35</b>    |
| <b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>             |              |              |
| Patentes   | 379          | 375          |
| Aportes a la SBIF                                      | 220          | 271          |
| Multas aplicadas por la SBIF y otros organismos        | -            | 26           |
| <b>Subtotal</b>  | <b>599</b>   | <b>672</b>   |
| <b>Total</b>   | <b>4.415</b> | <b>5.280</b> |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

|  | 2018<br>MM\$ | 2017<br>MM\$ |
|--|--------------|--------------|
| <b>Depreciaciones y amortizaciones</b> |              |              |
| Depreciación del activo fijo           | 446          | 395          |
| Amortizaciones de intangibles          | 67           | 116          |
| <b>Subtotal al 31 de diciembre</b>     | <u>513</u>   | <u>511</u>   |
| <b>Pérdida por deterioro</b>           |              |              |
| Deterioro del activo fijo              | -            | -            |
| Deterioro de intangibles               | -            | -            |
| <b>Subtotal al 31 de diciembre</b>     | <u>-</u>     | <u>-</u>     |
| <b>Total</b>                           | <u>513</u>   | <u>511</u>   |

### Nota 33 Operaciones con partes relacionadas

#### (a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

| <u>2018</u>                             | Sociedades<br>de inversión<br>MM\$ | Personas<br>naturales<br>MM\$ |
|---|------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Créditos y cuentas por cobrar</b>    |                                    |                               |
| Colocaciones comerciales                | -                                  | -                             |
| Colocaciones de consumo                 | -                                  | 170                           |
| colocaciones de vivienda                | -                                  | -                             |
| <b>Colocaciones brutas</b>              | <u>-</u>                           | <u>170</u>                    |
| Provisiones sobre colocaciones          | -                                  | (1)                           |
| <b>Colocaciones netas</b>               | <u>-</u>                           | <u>169</u>                    |
| <b>Créditos contingentes</b>            |                                    |                               |
| Boletas de garantías                    | -                                  | -                             |
| Cartas de créditos confirmadas          | -                                  | -                             |
| Cartas de crédito Stand By              | -                                  | -                             |
| Total créditos contingentes             | <u>-</u>                           | <u>-</u>                      |
| Provisiones sobre créditos contingentes | -                                  | -                             |
| <b>Colocaciones contingentes netas</b>  | <u>-</u>                           | <u>-</u>                      |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| <u>2017</u>                             | <b>Sociedades<br/>de inversión<br/>MM\$</b> | <b>Personas<br/>naturales<br/>MM\$</b> |
|---|---|--|
| <b>Créditos y cuentas por cobrar</b>    |   |  |
| Colocaciones comerciales                | -   | -                                      |
| Colocaciones de consumo                 | -   | 151                                    |
| Colocaciones de vivienda                | -   | -                                      |
| <b>Colocaciones brutas</b>              | <b>-</b>                                    | <b>151</b>                             |
| Provisiones sobre colocaciones          | -   | (1)                                    |
| <b>Colocaciones netas</b>               | <b>-</b>                                    | <b>150</b>                             |
| <b>Créditos contingentes</b>            |   |  |
| Boletas de garantías                    | -   | -                                      |
| Cartas de créditos confirmadas          | -   | -                                      |
| Cartas de crédito Stand By              | -   | -                                      |
| Total créditos contingentes             | -   | -                                      |
| Provisiones sobre créditos contingentes | -   | -                                      |
| <b>Colocaciones contingentes netas</b>  | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                               |

**(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas**

El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|                                       | <b>2018<br/>MM\$</b> | <b>2017<br/>MM\$</b> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                        |                      |                      |
| Adeudado por bancos                   | 20.290               | -                    |
| Contratos de derivados financieros    | 11.687               | 33.920               |
| Efectivo y depósitos en bancos        | 20.741               | 14.858               |
| Otros activos                         | 137                  | 973                  |
| Operaciones con liquidación en curso  | 245                  | 1.821                |
| <b>PASIVOS</b>                        |                      |                      |
| Contratos de derivados financieros    | 25.072               | 24.094               |
| Depósitos a la vista                  | 351                  | 870                  |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 1.673                | -                    |
| Cuentas y documentos por pagar        | 313                  | 755                  |
| Operaciones con liquidación en curso  | 246                  | 1.818                |
| Obligaciones con bancos               | 34.663               | -                    |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|  | Ingresos      |                | Gastos        |                |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
|  | 2018          | 2017           | 2018          | 2017           |
|  | MM\$          | MM\$           | MM\$          | MM\$           |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes  | -             | 15             | 39            | 6              |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 1.045         | 1.078          | 1.038         | 1.569          |
| Utilidad y pérdida por negociación           | 59.155        | 163.297        | 65.585        | 147.998        |
| <b>Totales</b>                               | <b>60.200</b> | <b>164.390</b> | <b>66.662</b> | <b>149.573</b> |

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 Global Services Limited
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Canada
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch

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

### (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 2018 y 2017 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.775 y MM\$1.908 respectivamente.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable

#### Medida de valor razonable y jerarquía

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 2018 y 2017.

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>2018</u> | <b>Valor<br/>Libro</b> | <b>Valor<br/>razonable<br/>estimado</b> |
|---|-------------|------------------------|---|
|   |             | <b>MM\$</b>            | <b>MM\$</b>                             |
| <b>Activos</b>                                  |             |                        |   |
| Efectivo y depósitos en bancos                  |             | 195.620                | 195.620                                 |
| Operaciones con liquidación en curso            |             | 68.468                 | 68.468                                  |
| Instrumentos para negociación                   |             | 3.260                  | 3.260                                   |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores |             | -                      | -                                       |
| Contratos de derivados financieros              |             | 132.254                | 132.254                                 |
| Adeudados por bancos                            |             | 36.920                 | 36.920                                  |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes        |             | 215.550                | 215.984                                 |
| Instrumentos disponibles para la venta          |             | 564.527                | 564.527                                 |
| <b>Pasivos</b>                                  |             |                        |   |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       |             | 185.527                | 185.527                                 |
| Operaciones con liquidación en curso            |             | 67.096                 | 67.096                                  |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores |             | -                      | -                                       |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           |             | 710.600                | 711.021                                 |
| Contratos de derivados financieros              |             | 130.657                | 130.657                                 |
| Obligaciones con bancos                         |             | 34.663                 | 34.663                                  |
| Otras obligaciones financieras                  |             | 36                     | 36                                      |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| <u>2017</u>                                     | <b>Valor<br/>Libro<br/>MM\$</b> | <b>Valor<br/>razonable<br/>estimado<br/>MM\$</b> |
|---|---------------------------------|--|
| <b>Activos</b>                                  |                                 |  |
| Efectivo y depósitos en bancos                  | 272.612                         | 272.612  |
| Operaciones con liquidación en curso            | 64.052                          | 64.052   |
| Instrumentos para negociación                   | 24.439                          | 24.439   |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | -                               | -  |
| Contratos de derivados financieros              | 138.698                         | 138.698  |
| Adeudados por bancos                            | -                               | -  |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes        | 153.156                         | 153.590  |
| Instrumentos disponibles para la venta          | 280.824                         | 280.824  |
| <b>Pasivos</b>                                  |                                 |  |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 148.918                         | 148.918  |
| Operaciones con liquidación en curso            | 63.196                          | 63.196   |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 2.478                           | 2.478  |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | 467.498                         | 467.919  |
| Contratos de derivados financieros              | 163.429                         | 163.429  |
| Obligaciones con bancos                         | -                               | -  |
| Otras obligaciones financieras                  | 43                              | 43   |

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 2018 y 2017

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 2018 y 2017.

|  | 2018          |                 |                 | 2017          |                 |                 |
|--|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
|  | Valor en      |                 |                 | Valor en      |                 |                 |
|  | libro<br>MM\$ | Nivel 1<br>MM\$ | Nivel 2<br>MM\$ | libro<br>MM\$ | Nivel 1<br>MM\$ | Nivel 2<br>MM\$ |
| <b>Activos</b>                         |               |                 |                 |               |                 |                 |
| Instrumentos para negociación          | 3.260         | 3.260           | -               | 24.439        | 24.439          | -               |
| Contratos de derivados financieros     | 132.254       | -               | 132.254         | 138.698       | -               | 138.698         |
| Instrumentos disponibles para la venta | 564.527       | 564.527         | -               | 280.824       | 280.824         | -               |
| <b>Pasivos</b>                         |               |                 |                 |               |                 |                 |
| Contratos de derivados financieros     | 130.657       | -               | 130.657         | 163.429       | -               | 163.429         |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene activos y pasivos cuya técnica de valoración los califique como Nivel 3.

### **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).



***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.



## **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.



### ***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 2018 y 2017

### Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

|   | Nota | Saldo Contable |                | Máxima Exposición |                |
|---|------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|   |      | 2018<br>MM\$   | 2017<br>MM\$   | 2018<br>MM\$      | 2017<br>MM\$   |
| Adeudados por bancos                            | 9    | 36.920         | -              | 36.920            | -              |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes        | 10   | 215.550        | 153.156        | 215.550           | 153.156        |
| Contratos de derivados financieros              | 8    | 132.254        | 138.698        | 135.182           | 180.499        |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 7    | -              | -              | -                 | -              |
| Instrumentos disponibles para la venta          | 11   | 564.527        | 280.824        | 564.527           | 280.824        |
| Otros activos                                   | 16   | 836            | 1.333          | 836               | 1.333          |
| Créditos contingentes                           | 22   | 26.857         | 16.049         | 26.857            | 16.049         |
| <b>Totales</b>                                  |      | <b>976.944</b> | <b>590.060</b> | <b>979.872</b>    | <b>631.861</b> |

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 2018 y 2017:

|                          | Saldo Bruto    |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 2018<br>MM\$   | 2017<br>MM\$   |
| Manufactura              | 26.032         | 14.190         |
| Minería                  | 32.430         | 22.230         |
| Electricidad, gas y agua | 10.167         | 4.730          |
| Agricultura y ganadería  | -              | -              |
| Forestal                 | 2.426          | 2.153          |
| Pesca                    | 11.094         | 8.019          |
| Transporte               | 17.348         | 16.213         |
| Telecomunicaciones       | -              | -              |
| Construcción             | -              | -              |
| Comercio                 | 46.727         | 42.216         |
| Servicio                 | 71.454         | 46.538         |
| Otros                    | 6.530          | 4.168          |
| <b>Totales</b>           | <b>224.208</b> | <b>160.457</b> |

### 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 2018 y 2017

**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el detalle se resume a continuación:

| <b><u>2018</u></b>       | <b>A1</b>     | <b>A2</b>     | <b>A3</b>     | <b>A4</b>     | <b>A5</b>     | <b>A6</b>     | <b>B1</b>     | <b>B2</b>    | <b>B3</b>   | <b>B4</b>   | <b>C1</b>   | <b>C3</b>   | <b>C4</b>   | <b>C5</b>   | <b>C6</b>   | <b>Total</b>   |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
|                          | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b>    |
| Adeudado por bancos      | 36.920        | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | 36.920         |
| Colocaciones comerciales | -             | 21.093        | 48.229        | 42.813        | 29.062        | 59.550        | 23.461        | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | 224.208        |
| <b>Totales</b>           | <b>36.920</b> | <b>21.093</b> | <b>48.229</b> | <b>42.813</b> | <b>29.062</b> | <b>59.550</b> | <b>23.461</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>261.128</b> |
| <b><u>2017</u></b>       | <b>A1</b>     | <b>A2</b>     | <b>A3</b>     | <b>A4</b>     | <b>A5</b>     | <b>A6</b>     | <b>B1</b>     | <b>B2</b>    | <b>B3</b>   | <b>B4</b>   | <b>C1</b>   | <b>C3</b>   | <b>C4</b>   | <b>C5</b>   | <b>C6</b>   | <b>Total</b>   |
|                          | <b>MM\$</b>   | <b>MM\$</b>  | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b> | <b>MM\$</b>    |
| Adeudado por bancos      | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -              |
| Colocaciones comerciales | -             | 6.163         | 43.208        | 15.726        | 20.176        | 47.391        | 25.692        | 2.101        | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | 160.457        |
| <b>Totales</b>           | <b>-</b>      | <b>6.163</b>  | <b>43.208</b> | <b>15.726</b> | <b>20.176</b> | <b>47.391</b> | <b>25.692</b> | <b>2.101</b> | <b>-</b>    | <b>160.457</b> |



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

| <u>2018</u>                              | <b>Menor de<br/>30 días<br/>MM\$</b> | <b>Entre 31<br/>y 60 días<br/>MM\$</b> | <b>Entre 61<br/>y 90 días<br/>MM\$</b> | <b>Más de<br/>90 días<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|--|--------------------------------------|--|--|------------------------------------|-----------------------|
| Adeudados por bancos                     | -                                    | -                                      | -                                      | -                                  | -                     |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | -                                    | -                                      | -                                      | -                                  | -                     |
| Intrumentos de inversión                 | -                                    | -                                      | -                                      | -                                  | -                     |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             | <u>-</u>                               | <u>-</u>                               | <u>-</u>                           | <u>-</u>              |
|  | <u>-</u>                             |  |  |                                    |                       |



## **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.

### **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



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

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.

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.

| Medición                                | Límite | 31/12/2018 | Límite | 31/12/2017 |
|---|--------|------------|--------|------------|
| NSFR (Ratio de financiamiento estable)  | 120,0% | 156,96%    | 120,0% | 169,98%    |
| LCR (Ratio de cobertura de liquidez)    | 135,0% | 238,18%    | 135,0% | 337,84%    |
| Concentración por contraparte           | 5,0%   | 0,00%      | 5,0%   | 0,00%      |
| Concentración por vencimiento <3 meses  | 7,5%   | 0,00%      | 7,5%   | 0,00%      |
| Concentración por vencimiento <12 meses | 12,5%  | 0,00%      | 12,5%  | 0,00%      |

### Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descálces 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 descálces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descálces 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.



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con los límites y regulaciones normativas:

### Al 31 de Diciembre de 2018

| <b>Moneda Consolidada (miles de millones)</b>      | <b>Hasta 7<br/>días</b> | <b>Desde 8<br/>hasta 30 días</b> | <b>Desde 31<br/>hasta 90 días</b> |
|--|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 264                     | 961                              | 387                               |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | <u>(257)</u>            | <u>(926)</u>                     | <u>(443)</u>                      |
| <b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>            | 7                       | 35                               | (56)                              |
| <b>Descalce afecto a margen</b>                    |                         | 42                               | (14)                              |
| <b>Límites</b>                                     |                         |                                  |                                   |
| Una vez el capital                                 |                         | 87                               |                                   |
| Dos veces el capital                               |                         |                                  | 174                               |
| <b>Excedente</b>                                   |                         | <b>129</b>                       | <b>160</b>                        |

| <b>Moneda Extranjera</b>                           | <b>Hasta 7<br/>días</b> | <b>Desde 8<br/>hasta 30 días</b> | <b>Desde 31<br/>hasta 90 días</b> |
|--|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 77                      | 351                              |                                   |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | <u>(100)</u>            | <u>(267)</u>                     |                                   |
| <b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>            | (23)                    | 84                               | -                                 |
| <b>Descalce afecto a margen</b>                    |                         |                                  |                                   |
| <b>Límites</b>                                     |                         |                                  |                                   |
| Una vez el capital                                 |                         | 61                               |                                   |
| Dos veces el capital                               |                         | 87                               |                                   |
| <b>Excedente</b>                                   |                         | <b>148</b>                       |                                   |

### COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 90%.



**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**Al 31 de Diciembre de 2017**

| <b>Moneda Consolidada (miles de millones)</b>      | <b>Hasta 7 días</b> | <b>Desde 8 hasta 30 días</b> | <b>Desde 31 hasta 90 días</b> |
|--|---------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 338                 | 511                          | 253                           |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | (218)               | (503)                        | (303)                         |
| <b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>            | <b>120</b>          | <b>8</b>                     | <b>(50)</b>                   |
| <b>Descalce afecto a margen</b>                    |                     | <b>128</b>                   | <b>78</b>                     |
| <b>Límites</b>                                     |                     |                              |                               |
| Una vez el capital                                 |                     | 88                           | -                             |
| Dos veces el capital                               |                     | -                            | 177                           |
| <b>Excedente</b>                                   |                     | <b>216</b>                   | <b>255</b>                    |
| <br>   |                     |                              |                               |
| <b>Moneda Extranjera</b>                           | <b>Hasta 7 días</b> | <b>Desde 8 hasta 30 días</b> | <b>Desde 31 hasta 90 días</b> |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 263                 | 131                          |                               |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | (131)               | (283)                        |                               |
| <b>Descalce (gastos menos ingresos)</b>            | <b>132</b>          | <b>(152)</b>                 | <b>-</b>                      |
| <b>Descalce afecto a margen</b>                    |                     | <b>(20)</b>                  |                               |
| <b>Límites</b>                                     |                     |                              |                               |
| Una vez el capital                                 |                     | 88                           |                               |
| Dos veces el capital                               |                     |                              |                               |
| <b>Excedente</b>                                   |                     | <b>68</b>                    |                               |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018

### Flujos en Moneda Nacional

Concepto

| Concepto                                    | Plazo          |                |                 |                 |                 |                  |                     |                  | Total general    |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
|   | Hasta 7 días   | De 7 a 14 días | De 15 a 30 días | De 31 a 59 días | De 60 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 días a 1 año | Más de 1 año     |                  |
|   | MM\$           | MM\$           | MM\$            | MM\$            | MM\$            | MM\$             | MM\$                | MM\$             |                  |
| Fondos disponibles                          | 160.836        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 160.836          |
| Inversiones financieras a valor mercado     | 517.886        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 517.886          |
| Créditos comerciales                        | 174            | 2.673          | 16.237          | 3.637           | 1.601           | 4.082            | 16.313              | 46.774           | 91.491           |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | -              | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | 7.675            | 7.675            |
| Créditos de consumo                         | -              | -              | 7               | 7               | 7               | 20               | 38                  | 106              | 185              |
| Otras operaciones activas o compromisos     | 26.072         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 26.072           |
| Contratos de derivados                      | 18.324         | 38.677         | 32.511          | 193.111         | 75.418          | 264.620          | 123.034             | 980.719          | 1.726.414        |
| <b>Total activo</b>                         | <b>723.292</b> | <b>41.350</b>  | <b>48.755</b>   | <b>196.755</b>  | <b>77.026</b>   | <b>268.722</b>   | <b>139.385</b>      | <b>1.035.274</b> | <b>2.530.559</b> |
| Obligaciones a la vista                     | 110.721        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 110.721          |
| Obligaciones con otros bancos del país      | 24.497         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 24.497           |
| Depósitos y captaciones a plazo             | 233.580        | 62.229         | 144.418         | 33.143          | 45.896          | -                | 5.369               | 23.584           | 548.219          |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | 17.417         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 17.417           |
| Otras obligaciones o compromisos            | 21.463         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 21.463           |
| Contratos de derivados                      | 17.778         | 119.933        | 80.872          | 143.505         | 57.135          | 225.524          | 128.043             | 988.153          | 1.760.943        |
| <b>Total pasivo</b>                         | <b>425.456</b> | <b>182.162</b> | <b>225.290</b>  | <b>176.648</b>  | <b>103.031</b>  | <b>225.524</b>   | <b>133.412</b>      | <b>1.011.737</b> | <b>2.483.260</b> |
| <b>Descalce neta</b>                        | 297.836        | (140.812)      | (176.535)       | 20.107          | (26.005)        | 43.198           | 5.973               | 23.537           | 47.299           |
| <b>Descalce neta acumulada</b>              | 297.836        | 157.024        | (19.511)        | 596             | (25.409)        | 17.789           | 23.762              | 47.299           |                  |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

**Al 31 de diciembre de 2018**  
**Flujos en Moneda Extranjera**

| Concepto                                | Plazo          |                |                 |                 |                 |                  |                     |               | Total general<br>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                      | 14.530         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 14.530                |
| Inversiones financieras a valor mercado | 15.250         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 15.250                |
| Créditos comerciales                    | 15.800         | 13.201         | 13.129          | 22.185          | 27.649          | 8.466            | 35.747              | 14.098        | 150.275               |
| Otras operaciones activas o compromisos | 62.815         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 62.815                |
| Contratos de derivados                  | 16.501         | 125.894        | 151.724         | 57.893          | 5.132           | 26.434           | 7.220               | 31.298        | 422.096               |
| <b>Total activo</b>                     | <b>124.896</b> | <b>139.095</b> | <b>164.853</b>  | <b>80.078</b>   | <b>32.781</b>   | <b>34.900</b>    | <b>42.967</b>       | <b>45.396</b> | <b>664.966</b>        |
| Obligaciones a la vista                 | 74.293         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 74.293                |
| Obligaciones con otros bancos del país  | 15.491         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 15.491                |
| Depósitos y captaciones a plazo         | 21.566         | 59.012         | 23.199          | 26.135          | 13.666          | 29.855           | -                   | -             | 173.433               |
| Otras obligaciones o compromisos        | 10.329         | -              | -               | -               | -               | -                | 35.787              | -             | 46.116                |
| Contratos de derivados                  | 15.599         | 42.620         | 104.920         | 108.733         | 15.275          | 70.694           | 6.148               | 20.133        | 384.122               |
| <b>Total pasivo</b>                     | <b>137.278</b> | <b>101.632</b> | <b>128.119</b>  | <b>134.868</b>  | <b>28.941</b>   | <b>100.549</b>   | <b>41.935</b>       | <b>20.133</b> | <b>693.455</b>        |
| <b>Descalce neta</b>                    | (12.382)       | 37.463         | 36.734          | (54.790)        | 3.840           | (65.649)         | 1.032               | 25.263        | (28.489)              |
| <b>Descalce neta acumulada</b>          | (12.382)       | 25.081         | 61.815          | 7.025           | 10.865          | (54.784)         | (53.752)            | (28.489)      |                       |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

**Al 31 de diciembre de 2018**

**Flujos Consolidados**

| Concepto                                    | 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                          | 175.365        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 175.365          |
| Inversiones financieras a valor mercado     | 533.136        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 533.136          |
| Créditos comerciales                        | 15.974         | 15.874         | 29.367          | 25.823          | 29.250          | 12.549           | 52.060              | 60.873           | 241.770          |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | -              | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | 7.675            | 7.675            |
| Créditos de consumo                         | -              | -              | 7               | 7               | 7               | 20               | 38                  | 106              | 185              |
| Otras operaciones activas o compromisos     | 88.887         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 88.887           |
| Contratos de derivados                      | 34.825         | 164.571        | 184.234         | 251.003         | 80.550          | 291.055          | 130.254             | 1.012.017        | 2.148.509        |
| <b>Total activo</b>                         | <b>848.187</b> | <b>180.445</b> | <b>213.608</b>  | <b>276.833</b>  | <b>109.807</b>  | <b>303.624</b>   | <b>182.352</b>      | <b>1.080.671</b> | <b>3.195.527</b> |
| Obligaciones a la vista                     | 185.014        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 185.014          |
| Obligaciones con otros bancos del país      | 39.989         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 39.989           |
| Depósitos y captaciones a plazo             | 255.146        | 121.242        | 167.618         | 59.278          | 59.562          | 29.855           | 5.369               | 23.584           | 721.654          |
| Otras obligaciones o compromisos            | 17.417         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 17.417           |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | 31.792         | -              | -               | -               | -               | -                | 35.787              | -                | 67.579           |
| Contratos de derivados                      | 33.377         | 162.554        | 185.792         | 252.238         | 72.409          | 296.218          | 134.191             | 1.008.286        | 2.145.065        |
| <b>Total pasivo</b>                         | <b>562.735</b> | <b>283.796</b> | <b>353.410</b>  | <b>311.516</b>  | <b>131.971</b>  | <b>326.073</b>   | <b>175.347</b>      | <b>1.031.870</b> | <b>3.176.718</b> |
| <b>Descalce neta</b>                        | 285.452        | (103.351)      | (139.802)       | (34.683)        | (22.164)        | (22.449)         | 7.005               | 48.801           | 18.809           |
| <b>Descalce neta acumulada</b>              | 285.452        | 182.101        | 42.299          | 7.616           | (14.548)        | (36.997)         | (29.992)            | 18.809           |                  |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2017

### Flujos en Moneda Nacional

| Concepto                                    | Plazo          |                |                 |                 |                 |                  |                     |                  | Total general<br>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                          | 25.543         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 25.543                |
| Inversiones financieras a valor mercado     | 273.973        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 273.973               |
| Créditos comerciales                        | 5.897          | 2.672          | 357             | 6.064           | 7.702           | 10.074           | 14.645              | 24.765           | 72.176                |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | -              | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | 5.595            | 5.595                 |
| Créditos de consumo                         | -              | -              | 6               | 6               | 6               | 17               | 32                  | 98               | 165                   |
| Otras operaciones activas o compromisos     | 49.780         | -              | -               | -               | -               | 131              | 131                 | 6.483            | 56.525                |
| Contratos de derivados                      | 38.408         | 25.560         | 50.056          | 73.603          | 30.357          | 481.590          | 412.438             | 1.183.611        | 2.295.623             |
| <b>Total activo</b>                         | <b>393.601</b> | <b>28.232</b>  | <b>50.419</b>   | <b>79.673</b>   | <b>38.065</b>   | <b>491.812</b>   | <b>427.246</b>      | <b>1.220.552</b> | <b>2.729.600</b>      |
| Obligaciones a la vista                     | 70.442         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 70.442                |
| Obligaciones con otros bancos del país      | 10.482         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 10.482                |
| Depósitos y captaciones a plazo             | 60.797         | 65.990         | 30.054          | 11.193          | 33.134          | 45.611           | 33.708              | 22.379           | 302.866               |
| Línea de crédito y sobregiros – comerciales | 17.130         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 17.130                |
| Otras obligaciones o compromisos            | 5.715          | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -                | 5.715                 |
| Contratos de derivados                      | 44.801         | 4.492          | 13.475          | 94.408          | 18.433          | 476.206          | 429.975             | 1.197.830        | 2.279.620             |
| <b>Total pasivo</b>                         | <b>209.367</b> | <b>70.482</b>  | <b>43.529</b>   | <b>105.601</b>  | <b>51.567</b>   | <b>521.817</b>   | <b>463.683</b>      | <b>1.220.209</b> | <b>2.686.255</b>      |
| <b>Descalce neta</b>                        | 184.234        | (42.250)       | 6.890           | (25.928)        | (13.502)        | (30.005)         | (36.437)            | 343              | 43.345                |
| <b>Descalce neta acumulada</b>              | 184.234        | 141.984        | 148.874         | 122.946         | 109.444         | 79.439           | 43.002              | 43.345           |                       |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

**Al 31 de diciembre de 2017**

**Flujos en Moneda Extranjera**

**Concepto**

| Concepto                                | Plazo          |                |                 |                 |                 |                  |                     |               | Total general<br>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                      | 248.588        | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 248.588               |
| Inversiones financieras a valor mercado | 24.497         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 24.497                |
| Créditos comerciales                    | 218            | 9.455          | 528             | 3.610           | 11.629          | 27.713           | 3.657               | 22.489        | 79.299                |
| Otras operaciones activas o compromisos | 14.052         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 14.052                |
| Contratos de derivados                  | 52.771         | 21.107         | 22.374          | 43.895          | 76.332          | 6.719            | 14.025              | -             | 237.223               |
| <b>Total activo</b>                     | <b>340.126</b> | <b>30.562</b>  | <b>22.902</b>   | <b>47.505</b>   | <b>87.961</b>   | <b>34.432</b>    | <b>17.682</b>       | <b>22.489</b> | <b>603.659</b>        |
| Obligaciones a la vista                 | 78.536         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 78.536                |
| Obligaciones con otros bancos del país  | 46.110         | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 46.110                |
| Depósitos y captaciones a plazo         | 29.580         | 89.758         | 26.718          | 21.561          | 11.038          | -                | -                   | -             | 178.655               |
| Otras obligaciones o compromisos        | 6.485          | -              | -               | -               | -               | -                | -                   | -             | 6.485                 |
| Contratos de derivados                  | 36.503         | 37.497         | 63.283          | 22.652          | 90.765          | 17.152           | 3.739               | 334           | 271.925               |
| <b>Total pasivo</b>                     | <b>197.214</b> | <b>127.255</b> | <b>90.001</b>   | <b>44.213</b>   | <b>101.803</b>  | <b>17.152</b>    | <b>3.739</b>        | <b>334</b>    | <b>581.711</b>        |
| <b>Descalce neta</b>                    | 142.912        | (96.693)       | (67.099)        | 3.292           | (13.842)        | 17.280           | 13.943              | 22.155        | 21.948                |
| <b>Descalce neta acumulada</b>          | 142.912        | 46.219         | (20.880)        | (17.588)        | (31.430)        | (14.150)         | (207)               | 21.948        |                       |



## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

**Al 31 de diciembre de 2017**

**Flujos Consolidados**

| Concepto                                    | 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                          | 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        |
| <b>Total activo</b>                         | <b>855.297</b> | <b>41.096</b>  | <b>146.817</b>  | <b>211.344</b>  | <b>143.297</b>  | <b>357.896</b>   | <b>272.894</b>      | <b>1.819.162</b> | <b>3.847.803</b> |
| 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         | 105.732         | 183.470         | 118.283         | 339.426          | 241.520             | 1.737.310        | 2.810.779        |
| <b>Total pasivo</b>                         | <b>563.231</b> | <b>127.529</b> | <b>231.798</b>  | <b>206.950</b>  | <b>164.773</b>  | <b>477.389</b>   | <b>256.522</b>      | <b>1.759.803</b> | <b>3.787.995</b> |
| <b>Descalce neta</b>                        | 292.066        | (86.433)       | (84.981)        | 4.394           | (21.476)        | (119.493)        | 16.372              | 59.359           | 59.808           |
| <b>Descalce neta acumulada</b>              | 292.066        | 205.633        | 120.652         | 125.046         | 103.570         | (15.923)         | 449                 | 59.808           |                  |

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **(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 2017 y 2016

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 2018 y 2017.

### Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

|                   | <b>31/12/2018</b> | <b>Límite</b> | <b>Promedio</b> | <b>Max</b> | <b>Min</b> |
|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| Total             | 686               | 2.355         | 554             | 769        | 409        |
| Libro negociación | 332               | 1.385         | 145             | 402        | 48         |
| Tasa de interés   | 506               | 2.078         | 533             | 734        | 409        |
| Tipo de cambio    | 298               | 1.039         | 97              | 402        | 7          |

|                   | <b>31/12/2017</b> | <b>Límite</b> | <b>Promedio</b> | <b>Max</b> | <b>Min</b> |
|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| Total             | 437               | 2.090         | 469             | 762        | 289        |
| Libro negociación | 74                | 1.230         | 146             | 578        | 31         |
| Tasa de interés   | 443               | 1.844         | 443             | 627        | 283        |
| Tipo de cambio    | 92                | 922           | 113             | 572        | -          |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

### Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

|                                | <b>31/12/2018</b> | <b>Límite</b> | <b>Promedio</b> | <b>Max</b> | <b>Min</b> |
|--------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| Total                          | 99                | 222           | 74              | 114        | 60         |
| Libro negociación              | 6                 | 62            | 9               | 23         | 2          |
| Libro disponible para la venta | 152               | 197           | 123             | 163        | 105        |

|                                | <b>31/12/2017</b> | <b>Límite</b> | <b>Promedio</b> | <b>Max</b> | <b>Min</b> |
|--------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| Total                          | 60                | 160           | 50              | 81         | 24         |
| Libro negociación              | 13                | 49            | 11              | 31         | 1          |
| Libro disponible para la venta | 93                | 111           | 92              | 106        | 71         |

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2018, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$ 6.148 (MM\$ 7.573 en 2017), y para riesgo de moneda era de MM\$ 5.789 (MM\$ 896 en 2017).

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

| Moneda         | Al 31 de diciembre 2018   |                        |                          | Al 31 de diciembre 2017   |                           |                          |
|----------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                | Posición<br>larga<br>MM\$ | Posición corta<br>MM\$ | Posición<br>neta<br>MM\$ | Posición<br>larga<br>MM\$ | Posición<br>corta<br>MM\$ | Posición<br>Neta<br>MM\$ |
| USD            | 4.349.197                 | 4.421.457              | (72.260)                 | 4.848.487                 | 4.859.687                 | (11.200)                 |
| EUR            | 172.068                   | 172.138                | (70)                     | 114.436                   | 114.437                   | (1)                      |
| AUD            | 2.925                     | 2.916                  | 9                        | 2.399                     | 2.398                     | 1                        |
| CHF            | 19.013                    | 19.013                 | -                        | 9.123                     | 9.123                     | -                        |
| COP            | 6.790                     | 6.790                  | -                        | -                         | -                         | -                        |
| NZD            | 1                         | -                      | 1                        | 2                         | -                         | 2                        |
| HKD            | 50                        | -                      | 50                       | 1                         | -                         | 1                        |
| MXN            | 16.601                    | 16.596                 | 5                        | 861                       | 861                       | -                        |
| SGD            | 3                         | -                      | 3                        | 3                         | -                         | 3                        |
| JPY            | 629                       | 627                    | 2                        | 13.660                    | 13.660                    | -                        |
| GBP            | 12.257                    | 12.244                 | 13                       | 2.074                     | 2.073                     | 1                        |
| CAD            | 196                       | -                      | 196                      | 73                        | 45                        | 28                       |
| BRL            | 11.131                    | 11.131                 | -                        | 927                       | 927                       | -                        |
| CNY            | 16.816                    | 16.823                 | (7)                      | 5.926                     | 5.905                     | 21                       |
| DKK            | -                         | -                      | -                        | -                         | -                         | -                        |
| PEN            | -                         | -                      | -                        | 22                        | 22                        | -                        |
| <b>Totales</b> | <b>4.607.677</b>          | <b>4.679.735</b>       | <b>(72.058)</b>          | <b>4.997.994</b>          | <b>5.009.138</b>          | <b>(11.144)</b>          |

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016

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:

| <b>2018</b>  | <b>Activos<br/>consolidados<br/>MM\$</b> | <b>Activos ponderados<br/>por riesgo<br/>MM\$</b> |
|--|--|---|
| <b>Activos</b>                                     |  |   |
| Efectivo y depósitos en bancos                     | 195.620                                  | -   |
| Operaciones con liquidación en curso               | 68.468                                   | 35.985  |
| Instrumentos para negociación                      | 3.260                                    | -   |
| Contratos de recompra y préstamos de valores       | -  | -   |
| Contratos de derivados financieros                 | 132.253                                  | 114.565   |
| Adeudados por bancos                               | 36.920                                   | 7.378   |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes           | 215.551                                  | 215.551   |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | 564.528                                  | 57.798  |
| Inversiones en sociedades                          | 273                                      | 273   |
| Intangibles  | 193                                      | 193   |
| Activo Fijo  | 1.195                                    | 1.195   |
| Impuestos Corrientes                               | 112                                      | 11  |
| Impuestos Diferidos                                | 4.331                                    | 433   |
| Otros Activos                                      | 835                                      | 835   |
| <b>Activos fuera de Balance</b>                    |  |   |
| Créditos contingentes                              | 13.298                                   | 7.979   |
| <b>Total</b>                                       | <b>1.236.837</b>                         | <b>442.196</b>                                    |

## HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

|  | <b>Activos<br/>consolidados<br/>MM\$</b> | <b>Activos ponderados<br/>por riesgo<br/>MM\$</b> |
|--|--|---|
| <b>2017</b>  |  |   |
| <b>Activos</b>                                     |  |   |
| Efectivo y depósitos en bancos                     | 272.612                                  | -   |
| Operaciones con liquidación en curso               | 64.052                                   | 16.752  |
| Instrumentos para negociación                      | 24.439                                   | 1.494   |
| Contratos de recompra y préstamos de valores       | -  | -   |
| Contratos de derivados financieros                 | 138.698                                  | 90.814  |
| Adeudados por bancos                               | -  | -   |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes           | 153.156                                  | 153.156   |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | 280.824                                  | 27.876  |
| Inversiones en sociedades                          | 274                                      | 274   |
| Intangibles  | 177                                      | 177   |
| Activo Fijo  | 1.382                                    | 1.382   |
| Impuestos Corrientes                               | 225                                      | 23  |
| Impuestos Diferidos                                | 5.584                                    | 558   |
| Otros Activos                                      | 1.333                                    | 1.333   |
| <b>Activos fuera de Balance</b>                    |  |   |
| Créditos contingentes                              | 5.556                                    | 3.333   |
| <b>Total</b>                                       | <b>948.312</b>                           | <b>297.172</b>                                    |

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 19.64% y 7.00%, respectivamente (29.75% y 8.93%, en 2017). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 86.841 (MM\$ 88.410 en 2017).

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos**

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

|  | <u>2018</u>    | Subtotal          |                    |                          |                           |                             |                         |                      | <b>Total</b>     |
|--|----------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
|  |                | <b>A la vista</b> | <b>Hasta 1 mes</b> | <b>Entre 1 y 3 meses</b> | <b>Entre 3 y 12 meses</b> | <b>Subtotal hasta 1 año</b> | <b>Entre 1 y 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> |                  |
|  | MM\$           | MM\$              | MM\$               | MM\$                     | MM\$                      | MM\$                        | MM\$                    | MM\$                 | MM\$             |
| <b>Activos</b>                                     |                |                   |                    |                          |                           |                             |                         |                      |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos                     | 195.620        | -                 | -                  | -                        | 195.620                   | -                           | -                       | -                    | 195.620          |
| Operaciones con liquidación en curso               | 68.468         | -                 | -                  | -                        | 68.468                    | -                           | -                       | -                    | 68.468           |
| Instrumentos para negociación                      | -              | -                 | 81                 | 81                       | 162                       | 3.098                       | -                       | 3.098                | 3.260            |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | -              | -                 | -                  | -                        | -                         | -                           | -                       | -                    | -                |
| Contrato de derivados financieros                  | -              | 75.270            | 38.355             | 15.912                   | 129.537                   | 2.717                       | -                       | 2.717                | 132.254          |
| Adeudados por bancos                               | 20.127         | -                 | -                  | 16.793                   | 36.920                    | -                           | -                       | -                    | 36.920           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)       | 4.861          | 49.865            | 49.234             | 10.984                   | 114.944                   | 46.171                      | 54.435                  | 100.606              | 215.550          |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | -              | 44.162            | 29.611             | 89.336                   | 163.109                   | 303.929                     | 97.489                  | 401.418              | 564.527          |
| <b>Total activos</b>                               | <b>289.076</b> | <b>169.297</b>    | <b>117.281</b>     | <b>133.106</b>           | <b>708.760</b>            | <b>355.915</b>              | <b>151.924</b>          | <b>507.839</b>       | <b>1.216.599</b> |
| <b>Pasivos</b>                                     |                |                   |                    |                          |                           |                             |                         |                      |                  |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista          | 185.527        | -                 | -                  | -                        | 185.527                   | -                           | -                       | -                    | 185.527          |
| Operaciones con liquidación en curso               | 67.096         | -                 | -                  | -                        | 67.096                    | -                           | -                       | -                    | 67.096           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | -              | -                 | -                  | -                        | -                         | -                           | -                       | -                    | -                |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo             | 143.155        | 392.518           | 117.019            | 29.398                   | 682.090                   | 5.287                       | 23.223                  | 28.510               | 710.600          |
| Contratos de derivados financieros                 | -              | 73.320            | 36.050             | 16.302                   | 125.672                   | 4.985                       | -                       | 4.985                | 130.657          |
| Obligaciones con bancos                            | -              | -                 | -                  | 34.663                   | 34.663                    | -                           | -                       | -                    | 34.663           |
| Otras obligaciones financieras                     | -              | -                 | -                  | 36                       | 36                        | -                           | -                       | -                    | 36               |
| <b>Total pasivos</b>                               | <b>395.778</b> | <b>465.838</b>    | <b>153.069</b>     | <b>80.399</b>            | <b>1.095.084</b>          | <b>10.272</b>               | <b>23.223</b>           | <b>33.495</b>        | <b>1.128.579</b> |

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

**HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

|  |                |             |                   |                    | Subtotal       |                  |               |                | 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 | sobre 1 año    |          |                |
| <b>2017</b>  | MM\$           | MM\$        | MM\$              | MM\$               | MM\$           | MM\$             | MM\$          | MM\$           | MM\$     |                |
| <b>Activos</b>                                     |                |             |                   |                    |                |                  |               |                |          |                |
| Efectivo y depósitos en bancos                     | 272.612        | -           | -                 | -                  | 272.612        | -                | -             | -              | -        | 272.612        |
| Operaciones con liquidación en curso               | 64.052         | -           | -                 | -                  | 64.052         | -                | -             | -              | -        | 64.052         |
| Instrumentos para negociación                      | -              | -           | 1.632             | 137                | 1.769          | 19.638           | 3.032         | 22.670         | -        | 24.439         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | -              | -           | -                 | -                  | -              | -                | -             | -              | -        | -              |
| Contrato de derivados financieros                  | -              | -           | 81.824            | 54.208             | 136.032        | 2.666            | -             | 2.666          | -        | 138.698        |
| Adeudados por bancos                               | -              | -           | -                 | -                  | -              | -                | -             | -              | -        | -              |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)       | -              | -           | 51.836            | 38.039             | 89.875         | 56.753           | 6.528         | 63.281         | -        | 153.156        |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | -              | -           | 49.616            | 50.069             | 99.685         | 113.041          | 68.098        | 181.139        | -        | 280.824        |
| <b>Total activos</b>                               | <b>336.664</b> | <b>-</b>    | <b>184.908</b>    | <b>142.453</b>     | <b>664.025</b> | <b>192.098</b>   | <b>77.658</b> | <b>269.756</b> | <b>-</b> | <b>933.781</b> |
| <b>Pasivos</b>                                     |                |             |                   |                    |                |                  |               |                |          |                |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista          | 148.918        | -           | -                 | -                  | 148.918        | -                | -             | -              | -        | 148.918        |
| Operaciones con liquidación en curso               | 63.196         | -           | -                 | -                  | 63.196         | -                | -             | -              | -        | 63.196         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | -              | -           | 2.478             | -                  | 2.478          | -                | -             | -              | -        | 2.478          |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo             | -              | -           | 382.090           | 72.884             | 454.974        | -                | 12.524        | 12.524         | -        | 467.498        |
| Contratos de derivados financieros                 | -              | -           | 90.206            | 57.889             | 148.095        | 2.070            | 13.264        | 15.334         | -        | 163.429        |
| Obligaciones con bancos                            | -              | -           | -                 | -                  | -              | -                | -             | -              | -        | -              |
| Otras obligaciones financieras                     | -              | -           | -                 | 43                 | 43             | -                | -             | -              | -        | 43             |
| <b>Total pasivos</b>                               | <b>212.114</b> | <b>-</b>    | <b>474.774</b>    | <b>130.816</b>     | <b>817.704</b> | <b>2.070</b>     | <b>25.788</b> | <b>27.858</b>  | <b>-</b> | <b>845.562</b> |

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

## **HSBC BANK (CHILE)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 37 Hechos posteriores**

Entre el 31 de diciembre del 2018 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