



HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019 y al 31 de Diciembre de 2019



HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estado Intermedio de Situación Financiera

Estado Intermedio de Resultados del Periodo

Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

Estado Intermedio de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

Índice**Página**

Estado intermedio de situación financiera	4
Estado intermedio de resultados	5
Estado intermedio de otros resultados integrales	6
Estado intermedio de flujo de efectivo	7
Estado intermedio de cambio en el patrimonio	9

Notas a los estados financieros:

Nota 1.1 Información general	10
Nota 1.2 Principales criterios contables	10
Nota 2 Hechos relevantes	11
Nota 3 Segmentos de negocios	11
Nota 4 Efectivo y equivalente de efectivo	14
Nota 5 Instrumentos para negociación	15
Nota 6 Contratos de derivados financieros	15
Nota 7 Adeudado por bancos	16
Nota 8 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18
Nota 9 Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20
Nota 10 Intangibles	21
Nota 11 Activo fijo	22
Nota 12 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	23
Nota 13 Contingencias y compromisos	23
Nota 14 Patrimonio	24
Nota 15 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	25
Nota 16 Utilidad neta de operaciones financieras	26
Nota 17 Gastos de administración	27
Nota 18 Operaciones con partes relacionadas	28
Nota 19 Hechos posteriores	30

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Situación Financiera

	30 de Septiembre 2020 MM\$	31 de Diciembre 2019 MM\$		30 de Septiembre 2020 MM\$	31 de Diciembre 2019 MM\$
Activos			Pasivos		
Efectivo y depósitos en bancos	397.771	184.328	Depósitos y otras obligaciones a la vista	209.656	119.473
Operaciones con liquidación en curso	199.125	118.830	Operaciones con liquidación en curso	170.512	103.156
Instrumentos para negociación	16.693	93.054	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	657.514	595.225
Contratos de derivados financieros	118.967	233.785	Contratos de derivados financieros	139.590	285.003
Adeudados por bancos	15.805	27.263	Obligaciones con bancos	29.437	36.828
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	131.232	185.529	Otras obligaciones financieras	-	-
Instrumentos de inversión disponible para la venta	444.945	408.581	Obligaciones por contratos de arrendamiento	2.469	2.865
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	Impuestos corrientes	925	918
Inversiones en sociedades	273	273	Impuestos diferidos	4.991	4.752
Intangibles	238	299	Provisiones	9.055	7.823
Activo fijo	664	899	Otros pasivos	2.306	2.956
Activo por usar bienes en arrendamiento	2.420	2.831	Total Pasivos	1.226.455	1.158.999
Impuestos corrientes	-	-	Patrimonio		
Impuestos diferidos	4.951	4.871	Capital	83.103	83.103
Otros activos	947	1.153	Reservas		
Total Activos	1.334.031	1.261.696	Cuentas de valoración	11.191	9.756
			Utilidades retenidas:		
			Utilidad retenidas de ejercicios anteriores	-	-
			Utilidad del periodo	18.974	14.053
			Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5.692)	(4.215)
			Total Patrimonio	107.576	102.697
			Total Pasivos y Patrimonio	1.334.031	1.261.696

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	15.311	21.205
Gastos por intereses y reajustes	(7.251)	(14.950)
Ingresos netos por intereses y reajustes	8.060	6.255
Ingresos por comisiones y servicios	3.085	2.313
Gastos por comisiones y servicios	(815)	(477)
Ingresos netos por comisiones y servicios	2.270	1.836
Utilidad neta de operaciones financieras	17.868	7.147
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.643	4.177
Otros ingresos operacionales	290	-
Total ingresos operacionales	34.131	19.415
Provisiones por riesgo de crédito	(2.537)	661
INGRESO OPERACIONAL NETO	31.594	20.076
Remuneraciones y gastos del personal	(4.550)	(4.832)
Gastos de administración	(4.041)	(3.381)
Depreciaciones y amortizaciones	(752)	(841)
Otros gastos operacionales	(118)	(361)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(9.461)	(9.415)
RESULTADO OPERACIONAL	22.133	10.661
Resultado por inversiones en sociedades	4	4
Resultado antes de impuesto a la renta	22.137	10.665
Impuesto a la renta	(3.163)	(2.371)
Resultado de operaciones continuas	18.974	8.294
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	18.974	8.294
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	18.974	8.294

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre	30 Septiembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	18.974	8.294
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1.435	(4.890)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	20.409	3.404

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)
Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	30 Septiembre	30 Septiembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	18.974	8.294
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	752	841
Provisiones por activos riesgosos	2.537	(661)
Utilidad por inversión en sociedades	(4)	(4)
Ajuste de Instrumentos de negociación	171	26
Pérdida en venta de activos fijos	10	10
Utilidad de cambio	(5.643)	(4.177)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	5.741	3.714
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(366)	1.021
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	3.389	1.334
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Disminución (Aumento) adeudados por bancos	24.124	(39.596)
Disminución(Aumento) neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	64.964	(20.400)
(Aumento) neto en disponibles para la venta	(21.299)	(8.024)
Aumento (Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	61.088	(132.188)
Aumento (Disminución) neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	103.424	(14.719)
(Aumento) neto de instrumentos para negociación	(2.954)	(4.890)
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos	(6.142)	25.581
(Disminución) de otras obligaciones financieras	-	(38)
Aumento (Disminución) neto de contratos derivados financieros	29.919	(36.627)
(Disminución) Aumento neto de otros activos y pasivos	(5.245)	21.347
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	4
Total Flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	<u>273.444</u>	<u>(199.152)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo, continuación

	30 Septiembre 2020 MM\$	30 Septiembre 2019 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(97)	(441)
Venta Activo Fijo	30	48
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(67)	(393)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(14.053)	(6.459)
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento	(14.053)	(6.459)
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	259.324	(206.004)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	167.060	373.064
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	426.384	167.060

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de cambio en el patrimonio

	Capital Pagado	Reservas	Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta	Atribuible a tenedores del Banco			Total	Total de Patrimonio
				Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del periodo	Provisión para dividendos mínimos		
				MM\$	MM\$	MM\$		
Saldos al 1 de Enero de 2019	83.103	-	(784)	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	6.459	(6.459)	1.398	1.938	1.938
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	15.430	-	-	-	-	15.430
Utilidad del periodo	-	-	-	-	8.294	-	8.294	8.294
Distribución de dividendos	-	-	-	(6.459)	-	-	(6.459)	(6.459)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.489)	(2.489)	(2.489)
Saldos al 30 de Septiembre de 2019	83.103		14.646	-	8.294	(3.029)	5.805	103.554
Saldos al 1 de Octubre de 2019	83.103	-	14.646	-	8.294	(3.029)	5.265	103.014
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	(4.890)	-	-	-	-	(4.890)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	5.759	-	5.759	5.759
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.186)	(1.186)	(1.186)
							-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	83.103		9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697
Saldos al 1 de Enero de 2020	83.103	-	9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	14.053	(14.053)	4.215	4.215	4.215
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.435	-	-	-	-	1.435
Utilidad del periodo	-	-	-	-	18.974	-	18.974	18.974
Distribución de dividendos	-	-	-	(14.053)	-	-	(14.053)	(14.053)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.692)	(5.692)	(5.692)
Saldos al 30 de Septiembre de 2020	83.103		11.191	-	18.974	(5.692)	13.282	107.576

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Nota 1.1 Información General**Antecedentes del Banco**

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

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el “certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)” del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

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

Nota 1.2 Principales Criterios Contables**(a) Bases de Preparación**

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la CMF, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a 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 (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre “Información financiera intermedia” y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

Para la elaboración y presentación de los Estados Financieros Intermedios se han utilizado las mismas políticas, métodos y criterios contables que en los Estados Financieros anuales más recientes al 31 de diciembre de 2019.

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Comisión para el Mercado Financiero.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Hechos Relevantes**2019**

A la fecha no existen hechos relevantes que destacar.

2020

Con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general. A la fecha, las operaciones de la Compañía no han sufrido efectos significativos como consecuencia de la situación descrita.

Nota 3 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados 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 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 balance, 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.

Nota 3 Segmentos de Negocios
a) Resultados

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Resultados		
Ingresos por intereses y reajustes	15.311	21.205
Gastos por intereses y reajustes	(7.251)	(14.950)
Ingresos netos por intereses y reajustes	8.060	6.255
Ingresos por comisiones y servicios	3.085	2.313
Gastos por comisiones y servicios	(815)	(477)
Ingresos netos por comisiones y servicios	2.270	1.836
Utilidad neta de operaciones financieras	17.868	7.147
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.643	4.177
Otros ingresos operacionales	290	-
Total ingresos operacionales	34.131	19.415
Provisiones por riesgo de crédito	(2.537)	661
INGRESO OPERACIONAL NETO	31.594	20.076
Remuneraciones y gastos del personal	(4.550)	(4.832)
Gastos de administración	(4.041)	(3.381)
Depreciaciones y amortizaciones	(752)	(841)
Otros gastos operacionales	(118)	(361)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(9.461)	(9.415)
RESULTADO OPERACIONAL	22.133	10.661
Resultado por inversiones en sociedades	4	4
Resultado antes de impuesto a la renta	22.137	10.665
Impuesto a la renta	(3.163)	(2.371)
Resultado de operaciones continuas	18.974	8.294
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	18.974	8.294

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

b) Activos y Pasivos

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

	<u>30 de Septiembre 2020</u>	<u>31 de Diciembre 2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1.324.538	1.310.835
Activos no incorporados en segmentos	9.493	6.164
Pasivo del segmento	1.206.709	1.204.791
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>19.746</u>	<u>11.485</u>

c) Otra información de segmentos

	<u>30 de Septiembre 2020</u>	<u>31 de Diciembre 2019</u>
	GBM	GBM
	MM\$	MM\$
Activo fijo	664	899
Intangibles	238	299
Instrumentos para negociación	<u>16.693</u>	<u>93.054</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 de Septiembre	31 de Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	431	227
Depósitos en el Banco Central de Chile	364.095	154.060
Depósitos bancos nacionales	298	160
Depósitos en el exterior	32.947	29.881
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>397.771</u>	<u>184.328</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	28.613	15.674
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Subtotal	<u>28.613</u>	<u>15.674</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>426.384</u>	<u>200.002</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, MM\$0, al 30 de septiembre de 2020 correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento contractual menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder 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:

	30 de Septiembre	31 Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	251	416
Fondos por recibir	198.874	118.414
Subtotal - Activos	<u>199.125</u>	<u>118.830</u>
Pasivos		
Fondos por entregar (recibir)	170.512	103.156
Subtotal - Pasivos	<u>170.512</u>	<u>103.156</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>28.613</u>	<u>15.674</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 5 Instrumentos para negociación

	30 de Septiembre 2020 MM\$	31 de Diciembre 2019 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.351	1.855
Bonos o Pagarés de la Tesorería	14.342	91.199
Total	16.693	93.054

Al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retro-compra a instituciones financieras.

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

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

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

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

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
30 Septiembre 2020	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(13.536)	(3.352)	(90)	99.310	(116.288)
Swap de tasas de interés	(243)	851	(5.314)	15.852	(20.558)
Swap de monedas y tasas	150	155	756	3.805	(2.744)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(13.629)	(2.346)	(4.648)	118.967	(139.590)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

	<u>Nocional</u>			<u>Valor razonable</u>	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
31 Diciembre 2019	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(42.549)	(11.029)	748	212.692	(265.522)
Swap de tasas de interés	73	1.070	(783)	15.096	(14.736)
Swap de monedas y tasas	11	45	1.196	5.997	(4.745)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(42.465)	(9.914)	1.161	233.785	(285.003)

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 de Septiembre 2020	31 de Diciembre 2019
	MM\$	MM\$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	15.811	15.105
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Provisión para créditos con Bancos en el país	(6)	(5)
Subtotal	15.805	15.100
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	12.167
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	-	(4)
Subtotal	-	12.163
Total	15.805	27.263

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 7 Adeudados por Bancos

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>30 Septiembre 2020</u>	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	5	4	9
Provisiones constituidas	3	-	3
Provisiones liberadas	(1)	(4)	(5)
Saldos	7	-	7

<u>31 Diciembre 2019</u>	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	6	7	13
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	(1)	(3)	(4)
Saldos	5	4	9

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.
La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estandar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
30 Septiembre 2020								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	72.663	40.672	-	113.335	(5.877)	-	(5.877)	107.458
Créditos de comercio exterior	17.491	-	9.633	27.124	(4.398)	-	(4.398)	22.726
Deudores en cuentas corrientes	9	1.035	-	1.044	(144)	-	(144)	900
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	90.163	41.707	9.633	141.503	(10.419)	-	(10.419)	131.084
Colocaciones de Vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	149	-	-	149	-	(1)	(1)	148
Subtotal	149	-	-	149	-	(1)	(1)	148
Total	90.312	41.707	9.633	141.652	(10.419)	(1)	(10.420)	131.232
31 de Diciembre 2019								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	121.842	41.849	-	163.691	(7.261)	-	(7.261)	156.430
Créditos de comercio exterior	19.196	-	-	19.196	(277)	-	(277)	18.919
Deudores en cuentas corrientes	8.531	2.268	-	10.799	(781)	-	(781)	10.018
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	149.569	44.117	-	193.686	(8.319)	-	(8.319)	185.367
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	163	-	-	163	-	(1)	(1)	162
Subtotal	163	-	-	163	-	(1)	(1)	162
Total	149.732	44.117	-	193.849	(8.319)	(1)	(8.320)	185.529

Las garantías recibidas por el Banco, para el respaldo del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo prendas e hipotecas. Los valores razonables de dichas garantías corresponden al 100% de los activos cubiertos, tanto para Septiembre de 2020 como para Diciembre de 2019 y ascienden a un monto de MM\$ 6.060 y MM\$ 3.975, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes
b) Características

<u>30 Septiembre 2020</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje %
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	2.002	2.749	4.751	3,35
Minería	23.132	7.789	30.921	21,83
Electricidad, gas y agua	-	-	-	0,00
Agricultura y ganadería	2.396	-	2.396	1,69
Forestal	-	-	-	0,00
Pesca	-	-	-	0,00
Transporte	19.179	-	19.179	13,54
Telecomunicaciones	-	-	-	0,00
Construcción	5.057	-	5.057	3,57
Comercio	17.546	-	17.546	12,39
Servicio	59.867	-	59.867	42,26
Otros	1.786	-	1.786	1,26
Totales	130.965	10.538	141.503	99,89
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	149	-	149	0,11
Totales	131.114	10.538	141.652	100,00
<u>31 de Diciembre 2019</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje %
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9.374	12.030	21.404	11,04
Minería	11.507	7.351	18.858	9,73
Electricidad, gas y agua	-	1.150	1.150	0,59
Agricultura y ganadería	-	-	-	0,00
Forestal	2.633	-	2.633	1,36
Pesca	-	-	-	0,00
Transporte	18.147	-	18.147	9,36
Telecomunicaciones	-	-	-	0,00
Construcción	4.679	-	4.679	2,41
Comercio	29.132	-	29.132	15,03
Servicio	83.541	-	83.541	43,10
Otros	6.785	7.357	14.142	7,30
Totales	165.798	27.888	193.686	99,92
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	163	-	163	0,08
Totales	165.961	27.888	193.849	100,00

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

c) Provisiones por riesgo de crédito

	30 de Septiembre 2020			31 de Diciembre 2019		
	Provisiones		Totales	Provisiones		Totales
	Individuales	Globales		Individuales	Globales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	8.319	1	8.320	8.827	1	8.828
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	7.500	-	7.500	2.876	-	2.876
Provisiones liberadas	(5.400)	-	(5.400)	(3.384)	-	(3.384)
Saldos	10.419	1	10.420	8.319	1	8.320

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 de Septiembre	31 Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	54.484	93.414
Bonos o pagarés de la Tesorería	318.118	268.954
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	39.045	9.261
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	33.298	36.952
Totales	444.945	408.581

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$0 (MM\$ 3.013 al 31 de diciembre de 2019), considerados como equivalente de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 10 Intangibles

Al cierre de los estados financieros intermedios la composición del rubro intangible es la siguiente:

	Intangibles			
	Generados internamente MM\$	Licencias MM\$	Otros MM\$	Totales MM\$
Saldo al 1 enero 2019	103	90	-	193
Adiciones	176	-	-	176
Amortización del año	(70)	-	-	(70)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2019	209	90	-	299
Saldo al 1 enero 2020	209	90	-	299
Adiciones	17	-	-	17
Amortización del año	(78)	-	-	(78)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2020	148	90	-	238

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 11 Activo Fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2019	-	1.035	2.711	3.746
Adiciones	-	82	152	234
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(68)	(68)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>1.117</u>	<u>2.795</u>	<u>3.912</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	-	1.117	2.795	3.912
Adiciones	-	139	7	146
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(33)	(33)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	<u>-</u>	<u>1.256</u>	<u>2.769</u>	<u>4.025</u>
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo neto al 1 de enero de 2019	-	406	2.144	2.550
Depreciación del período	-	216	247	463
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>622</u>	<u>2.391</u>	<u>3.013</u>
Saldo neto al 1 de enero de 2020	-	622	2.391	3.013
Depreciación del período	-	179	172	351
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	(3)	(3)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	<u>-</u>	<u>801</u>	<u>2.560</u>	<u>3.361</u>
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2019	-	629	567	1.196
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	495	404	899
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	-	455	209	664

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 12 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de Septiembre	31 Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	204.235	116.392
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.107	98
Otras obligaciones a la vista	4.314	2.983
Totales	<u><u>209.656</u></u>	<u><u>119.473</u></u>
 Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u><u>657.514</u></u>	<u><u>595.225</u></u>

Nota 13 Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30 de Septiembre	31 de Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Avales y fianzas	6.269	8.205
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	13.644	11.019
Otros compromisos de créditos	28.198	18.562
Total créditos contingentes	<u><u>48.111</u></u>	<u><u>37.786</u></u>
 Cobranzas del exterior	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Total operaciones por cuenta de terceros	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
 Totales	<u><u>48.111</u></u>	<u><u>37.786</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 13 Contingencias y Compromisos

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$2.213 y MM\$ 1.170, respectivamente

Nota 14 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de \$ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187,578	99.999%
HSBC Overseas Holdings (UK) Limited	2	0,001%

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social asciende a MM\$83.103.

b) Dividendos

Durante el 2020 y 2019 el banco declaró y pagó dividendos por la suma de MM\$ 14.053 MM\$ 10.314, respectivamente, correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

En el año 2020 y 2019 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	30 de Septiembre 2020 MM\$	31 de Diciembre 2019 MM\$
Utilidad neta	18.974	14.053
Utilidades Retenidas	-	-
Provisión de dividendos mínimos	5.692	4.215
Porcentaje de provisión sobre utilidad ejercicios anteriores	-	-
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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 15 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	30 de Septiembre 2020 MM\$	30 de Septiembre 2019 MM\$	30 de Septiembre 2020 MM\$	30 de Septiembre 2019 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	4	-	-
Créditos otorgados a bancos	297	416	-	-
Colocaciones comerciales	5.229	6.498	168	221
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	4	5	-	-
Instrumentos de inversión	6.614	9.906	2.126	2.583
Otros ingresos	873	1.572	-	-
Totales	13.017	18.401	2.294	2.804

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 de Septiembre 2020 MM\$	30 de Septiembre 2019 MM\$	30 de Septiembre 2020 MM\$	30 de Septiembre 2019 MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(103)	(67)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	(2)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(6.577)	(13.775)	(185)	(130)
Obligaciones con banco	(321)	(918)	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(48)	(56)	1	1
Otros gastos	(18)	(3)	-	-
Totales	(7.067)	(14.821)	(184)	(129)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 16 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cartera de negociación	1.872	1.218
Contratos de instrumentos derivados	7.969	3.908
Cartera disponible para la venta	8.027	2.021
Otros gastos operaciones financieras	-	-
Total	<u>17.868</u>	<u>7.147</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 17 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(348)	(203)
Primas de seguros	(4)	(6)
Materiales de oficina	(5)	(8)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(1.292)	(966)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(107)	(119)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(33)	(24)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(23)	(186)
Gastos judiciales y notariales	(11)	(14)
Honorarios por informes técnicos	(53)	(86)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(57)	(56)
Honorario por asesorías	(471)	(277)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo	(57)	(47)
Otros gastos generales de administración	(586)	(470)
Subtotal	<u>(3.047)</u>	<u>(2.462)</u>
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	(439)	(356)
Transporte de valores	-	-
Movilización	(35)	(17)
Subtotal	<u>(474)</u>	<u>(373)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(10)	(39)
Subtotal	<u>(10)</u>	<u>(39)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(299)	(292)
Aportes a la SBIF	(211)	(215)
Subtotal	<u>(510)</u>	<u>(507)</u>
Total	<u>(4.041)</u>	<u>(3.381)</u>

Nota 18 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:

<u>30 Septiembre 2020</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	149
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	149
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	149
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-
<u>31 Diciembre 2019</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	164
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	164
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	169
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 18 Operaciones con Partes Relacionadas

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	30 de Septiembre	31 Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	13.013	21.952
Adeudado por bancos	-	12.167
Contratos de derivados financieros	41.273	72.518
Operaciones con liquidación en curso	6.007	5
Otros activos	79	780
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	34.108	78.732
Depósitos a la vista	348	467
Cuentas y documentos por pagar	982	1.931
Operaciones con liquidación en curso	6.022	4
Financiamientos para exportaciones chilenas	29.424	36.824

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 de Septiembre	30 de Septiembre	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2020	2019	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	111	66	275	686
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	2.508	1.746	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	77.921	152.920	142.516	176.945
Otros gastos generales de administración	-	-	1.517	1.047
Totales	<u>80.540</u>	<u>154.732</u>	<u>144.308</u>	<u>178.678</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 19 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros intermedios.

Andre Komander
Sub Gerente General

Mónica Duwe
Gerente General