

HSBC BANK (CHILE)

Management Commentary al 31 de marzo de 2022

CONTENIDO

- I Naturaleza del negocio
- II Objetivos y estrategias
- III Recursos, riesgos y relaciones
- IV Resultados y proyecciones
- V Medición de rendimiento e indicadores

I NATURALEZA DEL NEGOCIO

a. Industria en la que HSBC Chile Opera, principales mercados y posición competitiva

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

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la CMF, mediante la resolución N°116 del 7 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el “certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank Chile” del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 2 de enero de 2003. El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea N°2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos y cuya actividad principal está asociada actividades de la línea de negocios de “wholesale banking” con enfoque en clientes internacionales. HSBC Bank Chile es parte del grupo HSBC domiciliado en Inglaterra con activos de \$3.0tn y operaciones en 64 países. HSBC es una de las organizaciones de servicios financieros más grandes del mundo, con más de 40 millones de clientes y aproximadamente 220.000 empleados. Contamos con aproximadamente 187.000 accionistas en 128 países.

Dados su enfoque en clientes internacionales HSBC tiene un market share de 0.07% en las colocaciones en el mercado chileno.

b. Características principales del ambiente legal, regulatorio y macroeconómico

b.1 Ambiente legal y regulatorio

Durante enero 2019, la Comisión para el Mercado Financiero comenzó el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria, con el fin de restablecer la credibilidad en el cálculo de los activos bancarios que respaldan sus operaciones en base a los activos ponderados por riesgo (RWA) y mejorar la comparabilidad de los coeficientes de capital bancario.

Para ello se establecieron nuevas exigencias de Capital (desde diciembre 2021) y adecuación a estándares de Basilea III, estableciendo nuevos requerimientos de capital mínimo, ponderaciones de activos para la determinación de Capital, reconocimiento de instituciones de importancia sistémica, entre otros. El período de implementación del conjunto de requerimientos para converger al estándar de Basilea III es de 4 años, terminados el 1 de diciembre del 2024.

Adicionalmente, desde el 1 de enero de 2022 se implementaron cambios al Compendio de Normas Contables para incorporar los cambios introducidos por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente a las nuevas NIIF 9, 15 y 16. Todos estos cambios propenden a una mayor convergencia con las NIIF, así como también a una mejora en las revelaciones de información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

b.2 Ambiente macroeconómico

En Febrero 2022 el IMACEC subió 6.8% yoy, impulsado por el impacto de los siguientes sectores:

- Servicios (+14.6%): principalmente asociado a servicios empresariales y personales.
- Comercio (+5.5%): debido a las ventas al por menor en establecimientos especializados de confección, calzado y menaje del hogar y en supermercados, y, en menor medida, por el comercio del automóvil.
- Producción de Bienes, que marcó una caída del 4.5%.
- Industria Manufacturera, con una disminución del 2.6%.

La tasa de empleo informal alcanzó el 27.8%, +1.3pp. anual, mientras que los empleados informales aumentaron 12.9%.

El IPC en Marzo 2022 registró una variación mensual de 1.9% (3.4% YTD y 9.4% LTM). De las 12 categorías del IPC, 11 fueron positivas y 1 negativa. Entre las categorías con los incrementos en sus precios, Alimento y Bebidas no Alcohólicas se incrementaron en un 3.8% y Educación en un 6.6%.

La volatilidad del tipo de cambio aumentó, el precio del dólar alcanzó un promedio de \$807.6 en 2022 (mínimo de \$777,1 y máximo de \$852,03), impulsado por el 5° retiro y alineado también con retornos negativos de mercados internacionales sumados a la caída en el precio del cobre. Además, existe la expectativa de alza de las tasas de interés en Estados Unidos.

El precio del cobre ha retrocedido, principalmente por una mayor inflación al productor y consumidor en China, lo cual podría generar un impacto económico mayor en el corto plazo, debilitando a diversas materias primas. La inflación mundial ha seguido aumentando, lo que ha llevado a la FED y otras autoridades a acelerar la normalización de los estímulos, a pesar de que las perspectivas de crecimiento mundial han disminuido.

Las tasas de interés a largo plazo han seguido subiendo a nivel mundial y los mercados bursátiles han tenido resultados mixtos. Externamente, la economía mundial ha perdido parte de su dinamismo, pero las perspectivas no muestran grandes cambios para el año. La inflación ha seguido aumentando en varias economías, con los bancos centrales han intensificado el giro hacia el retiro del estímulo monetario, sumado a los riesgos geopolíticos especialmente en Europa.

(Información externa. Fuentes como Minuta de Política Monetaria, Estadísticas Económicas y Sociales - INE y Comisión Cooper de Chile – COCHILCO).

c. Principales productos y negocios

HSBC Bank (Chile) es parte del Grupo HSBC, una de las mayores organizaciones de servicios financieros y bancarios del mundo. La presencia del Grupo en las principales rutas de comercio internacional permite que los clientes de HSBC Bank (Chile) accedan a un sinfín de servicios y oportunidades financieras.

Al combinar su conocimiento de los clientes locales con su experiencia internacional, HSBC Bank (Chile) puede ofrecer a sus clientes corporativos e institucionales una amplia gama de productos y servicios financieros que se pueden adaptar a sus necesidades.

El modelo y estrategia de negocios de HSBC Chile se concentra solo en GBM (Global Banking and Markets) y con enfoque en Corporaciones de Conectividad Internacional e Instituciones Financieras.

Nuestro modelo incluye los siguientes tipos de clientes:

- Instituciones Financieras.
- Clientes Corporativos Multinacionales, de otras entidades de HSBC que necesitan Servicios Bancarios en Chile.
- Clientes Corporativos Chilenos con necesidades en la Red de HSBC.

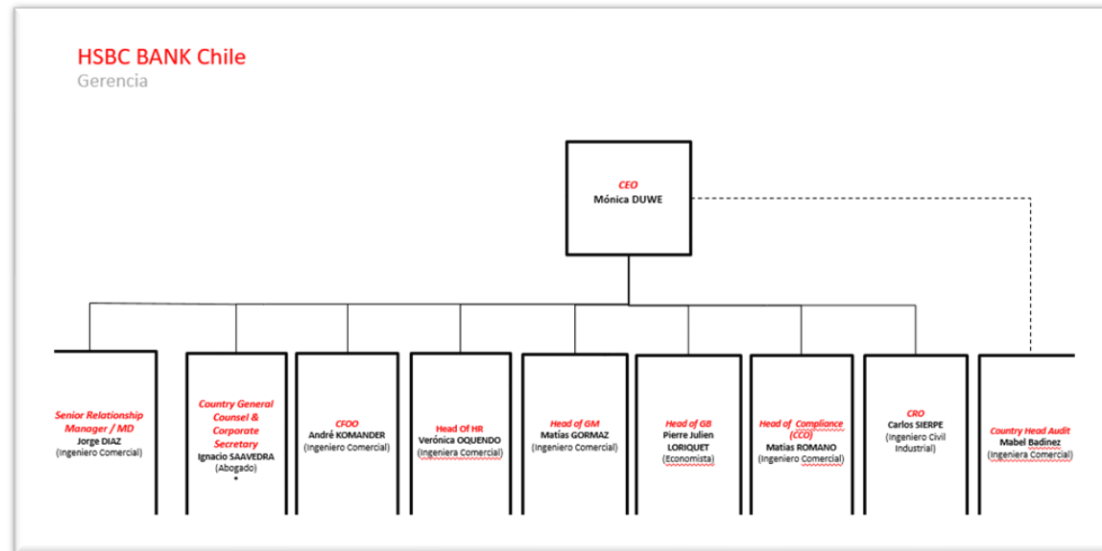
Nuestros productos incluyen:

- Global Markets
 - o Cash Fx. (Spot, NDF y Forward)
 - o Cash Rates (Market Making of Chilean GVT Bonds y facilitar Bonos Internacionales para Clientes Chilenos).
 - o Derivados: Back to back solo en casos selectivos para clientes OnShore.
- Global Banking
 - o Aportar con Productos Financieros a la transformación de nuestros clientes hacia la Carbon neutralidad y una economía sustentable (ESG).
 - o Lending.
 - o Global Liquidity and Cash Management (GLCM).
 - o Global Trade and Receivable Finance (GTRF).
 - o CTLA (servicios de administración de deuda, incluyendo agende de garantía, de pago y de administración a favor de terceros (Loan Administration that includes Escrow, Collateral and Admin Agent)

d. Estructura del Banco y creación de valor

Estructura organizacional

El organigrama del Banco se presenta a continuación



II OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS

Propósito, valores y estrategia

Abriendo un mundo de oportunidades

Estamos aquí para usar nuestra experiencia, capacidades, alcance y perspectivas únicas para abrir nuevas oportunidades en provecho de nuestros clientes. Conjuntamos personas, ideas y capital para fomentar el progreso y el crecimiento, lo que ayuda a crear un mundo mejor para nuestros clientes, nuestros colaboradores, nuestros inversionistas, nuestras comunidades y el planeta que compartimos.

Nuestros valores

En HSBC, nuestros valores nos guían en todas nuestras acciones, desde la toma de decisiones estratégicas hasta las interacciones cotidianas con los clientes y entre nosotros. Se basan en la historia, el legado y el carácter de HSBC y nos ayudan a cumplir con nuestro propósito. Estos son:

- Valoramos la diferencia
- Buscamos nuevas perspectivas
- Avanzamos juntos
- Colaboramos cruzando fronteras
- Asumimos la responsabilidad
- Nos hacemos responsables con una mirada a largo plazo
- Hacemos que las cosas sucedan
- Siempre en movimiento y consiguiendo resultados

Nuestra estrategia

Nuestra estrategia respalda nuestra ambición de ser el socio financiero internacional preferido de nuestros clientes. Esta tiene cuatro pilares fundamentales:

- ✓ Enfocarnos en nuestras fortalezas: Enfocamos nuestra energía e inversiones hacia donde podemos marcar la mayor diferencia para nuestros clientes.
- ✓ Digitalizar a escala: Ponemos todo el poder de nuestro banco en el bolsillo de cada cliente, con una banca digital más fácil y segura.
- ✓ Energizar para crecer: Motivamos una cultura dinámica e inclusiva y fortalecemos a nuestros empleados ayudándolos a desarrollar habilidades para el futuro.
- ✓ Apoyar la transición a cero emisiones netas: Lideramos la transición a una economía de cero emisiones netas transformándonos nosotros mismos, además de apoyar y financiar a nuestros clientes para que realicen sus

Prioridades estratégicas 2022 en Chile

- ✓ Hacer crecer nuestra oferta para empresas multinacionales con más capacidades y productos en GLCM y GTRF.
- ✓ Fortalecer aún más los canales electrónicos para el negocio de renta fija y moneda extranjera.

- ✓ Desarrollo continuo para nuestro personal incluyendo la formación del personal en Habilidades del Futuro (Digital, ESG, Finanzas Sostenibles).

III RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES

La administración de riesgos por parte del Banco considera tanto los riesgos inherentes a los negocios desarrollados en Chile (riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional) como también los requerimientos de los reguladores (Comisión para el Mercado Financiero, Banco Central de Chile y Servicio de Impuestos Internos), lo anterior bajo una estructura global establecida por el Grupo HSBC. Las actividades del Banco se encuentran afectadas a diversos riesgos inherentes a su giro, entre los cuales destacan principalmente los riesgos de: Mercado y Liquidez, Crédito y Operacional.

La Administración del Banco mantiene una adecuada gestión de riesgos orientada a cautelar en todo momento su solvencia, acorde con la escala y complejidad de sus operaciones tanto en condiciones normales de operación como en situaciones excepcionales, entendiéndose estas últimas como aquellas en que, en forma individual o conjunta, los factores de riesgo de mercado se alejen sustancialmente de lo previsto.

Estructura para la administración de riesgos:

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

Principales riesgos que afectan al banco

(a) Riesgo de crédito

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.

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		31/03/2022 MM\$	31/12/2021 MM\$	31/03/2022 MM\$	31/12/2021 MM\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8	658.626	469.660	658.626	469.660
Contratos de derivados financieros	8	454.320	384.520	454.320	384.520
Instrumentos para negociación	8	204.306	85.140	204.306	85.140
Otros	8	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11	247.178	238.570	247.178	238.570
Instrumentos financieros de deuda	11	247.178	238.570	247.178	238.570
Otros	11	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	13	151.998	122.859	151.998	122.859
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	-	-	-	-
Adeudado por bancos	13	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	161.134	130.536	161.134	130.536
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	57	87	57	87
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	-	-	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	13	(9.193)	(7.764)	(9.193)	(7.764)
Otros activos	19	1.208	1.090		
TOTAL ACTIVOS		1.059.010	832.179	1.057.802	831.089

A continuación se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 31 de marzo de 2022	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Creditos en el		Total	Creditos en el		Total
	Pais	Exterior		Pais	Exterior	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	3.368	-	3.368	(4)	-	(4)
Fruticultura Silvicultura	-	-	-	-	-	-
Pesca	6.311	-	6.311	(568)	-	(568)
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	2.400	-	2.400	(17)	-	(17)
Industria Manufacturera de productos;	-	541	541	-	-	-
Alimenticios, bebidas y tabaco	9.252	1.669	10.921	(528)	(1)	(529)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	3.407	-	3.407	(226)	-	(226)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.582	-	4.582	(96)	-	(96)
Electricidad, gas y agua	7.889	-	7.889	(17)	-	(17)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	15.952	-	15.952	(944)	-	(944)
Comercio por mayor	55.343	-	55.343	(3.662)	-	(3.662)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	-	-	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	21.776	-	21.776	(2.021)	-	(2.021)
Telecomunicaciones	314	-	314	(14)	-	(14)
Servicios financieros	57.864	-	57.864	(1.396)	-	(1.396)
Servicios empresariales	-	-	-	-	-	-
Servicios de bienes inmuebles	24.472	-	24.472	(1.883)	-	(1.883)
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	212.930	2.210	215.140	(11.376)	(1)	(11.377)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	57	-	57	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	-	-	-	-	-	-

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 31 de diciembre de 2021	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Creditos en el		Total	Creditos en el		Total
	Pais	Exterior		Pais	Exterior	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	2.994	-	2.994	(1)	-	(1)
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	2.400	-	2.400	(15)	-	(15)
Industria Manufacturera de productos;	-	-	-	-	-	-
Alimenticios, bebidas y tabaco	10.872	1.798	12.670	(690)	(1)	(691)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	3.474	-	3.474	(231)	-	(231)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	4.928	1.602	6.530	(105)	(1)	(106)
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	9.177	-	9.177	(456)	-	(456)
Comercio por mayor	45.555	-	45.555	(2.914)	-	(2.914)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	-	-	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	22.625	-	22.625	(2.173)	-	(2.173)
Telecomunicaciones	327	-	327	(15)	-	(15)
Servicios financieros	50.471	-	50.471	(1.253)	-	(1.253)
Servicios empresariales	-	-	-	-	-	-
Servicios de bienes inmuebles	24.015	-	24.015	(1.880)	-	(1.880)
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	176.838	3.400	180.238	(9.733)	(2)	(9.735)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	87	-	87	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	-	-	-	-	-	-

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y el detalle se resume a continuación:

Concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación Al 31 de marzo de 2022	Adeudado por banco y Colocaciones comerciales																			Provisiones Constituidas			TOTAL	
	Evaluación																							
	Individual																			Grupal				
	Cartera Normal						Cartera Subestandar				Cartera en Incumplimiento						TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL				
COLOCACIONES COMERCIALES	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL	Normal	Incumplimiento	TOTAL	
Prestamos Comerciales	-	-	31.395	10.181	27.491	48.539	117.606	31.971	-	-	-	31.971	-	-	-	-	-	-	-	149.577	-	-	-	149.577
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	6.311	6.311	1.378	-	-	-	1.378	-	-	-	-	-	-	-	7.689	-	-	-	7.689
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	301	-	487	788	870	-	-	-	870	-	-	-	-	-	-	-	1.658	-	-	-	1.658
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	1.669	541	2.210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.210	-	-	-	2.210
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	31.395	10.482	29.160	55.878	126.915	34.219	-	-	-	34.219	-	-	-	-	-	-	-	161.134	-	-	-	161.134
Provisiones constituidas	-	-	(69)	(183)	(1.177)	(4.682)	(6.111)	(3.082)	-	-	-	(3.082)	-	-	-	-	-	-	-	(9.193)	-	-	-	(9.193)
% Provisiones constituidas	0%	0%	0%	-2%	-4%	-8%	-5%	-9%	0%	0%	0%	-9%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	-

Concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación Al 31 de diciembre de 2021	Adeudado por banco y Colocaciones comerciales																			Provisiones Constituidas			TOTAL	
	Evaluación																							
	Individual																			Grupal				
	Cartera Normal						Cartera Subestandar				Cartera en Incumplimiento						TOTAL	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	TOTAL				
COLOCACIONES COMERCIALES	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	TOTAL	Normal	Incumplimiento	TOTAL	
Prestamos Comerciales	-	-	16.118	10.633	19.441	46.845	93.037	28.827	-	-	-	28.827	-	-	-	-	-	-	-	121.864	-	-	-	121.864
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	0	2.343	-	-	-	2.343	-	-	-	-	-	-	-	2.343	-	-	-	2.343
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	1.798	1.602	3.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.400	-	-	-	3.400
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	300	2.022	603	2.925	4	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	2.929	-	-	-	2.929
Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	16.118	10.933	23.261	49.050	99.362	31.174	-	-	-	31.174	-	-	-	-	-	-	-	130.536	-	-	-	130.536
Provisiones constituidas	-	-	(35)	(191)	(919)	(3.959)	(5.193)	(2.661)	-	-	-	(2.661)	-	-	-	-	-	-	-	(7.764)	-	-	-	(7.764)
% Provisiones constituidas	0%	0%	0%	-2%	-4%	-8%	-5%	-9%	0%	0%	0%	-9%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	-

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Banco no posee deuda morosa ni deteriorada por clase de activo financiero.

(b) Riesgo de liquidez

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no necesariamente mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo una parte de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un razonable grado de certeza.

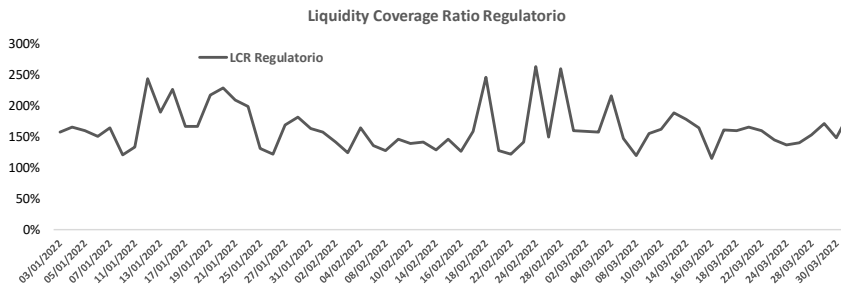
Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

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

Límites

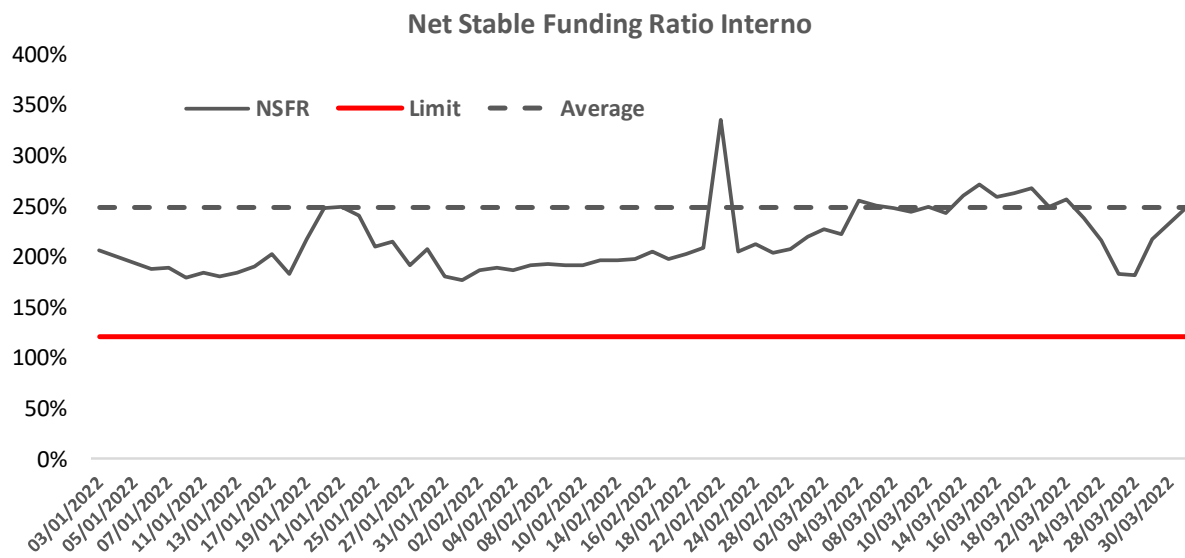
Razón de cobertura de liquidez

La relación entre los activos líquidos y los flujos de salida netos, en un horizonte temporal de 30 días, no puede ser inferior al 100% a partir del 1ero de Junio de 2022. Este límite debe ser monitoreado de forma diaria.



Razón de financiamiento estable neto (NSFR)

HBCL debe monitorear la razón de financiamiento estable neto (NSFR), no puede ser inferior al 120% (límite interno)



Otros límites de liquidez

Además se monitorean límites por concentración en vencimientos y depositante, liquid asset buffers” como indicadores como el costo de financiamiento, movimientos de caja y colaterales.

Pruebas de Tensión

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

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

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

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

Otros Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalces por banda temporal en moneda extranjera (aun si en suspensión todavía)

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

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de Marzo de 2022

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	868
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(825)</u>
Descalce (gastos menos ingresos)	43
Descalce afecto a margen	43
Límites	
Una vez el capital	97
Dos veces el capital	
Excedente	140

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 61% y un 39% corresponden a Depósitos y obligaciones a la vista
--

Al 31 de Diciembre de 2021

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	671
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(721)</u>
Descalce (gastos menos ingresos)	(50)
Descalce afecto a margen	(50)
Límites	
Una vez el capital	95
Dos veces el capital	
Excedente	45

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 61% y un 39% corresponden a Depósitos y obligaciones a la vista
--

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal

Al 31 de marzo de 2022
Flujos en Moneda Nacional

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	431.131	431.131	-	-	-	-	-	-	862.262
Inversiones financieras a valor mercado	389.013	823	-	-	-	-	-	-	389.836
Créditos comerciales	55	17.062	17.117	19.752	32.194	13.069	40.875	16.622	156.747
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	19.034	-	-	-	-	-	-	19.034
Créditos de consumo	4	4	4	4	8	18	29	59	132
Otras operaciones activas o compromisos	242.326	-	-	-	-	-	-	-	242.326
Contratos de derivados	314.489	190.984	505.474	83.942	163.558	157.239	280.372	1.813.587	3.509.645
Total activo	1.377.018	659.038	522.595	103.698	195.760	170.326	321.276	1.830.268	5.179.982
Obligaciones a la vista	180.544	180.544	-	-	-	-	-	-	361.088
Obligaciones con otros bancos del país	89.280	89.280	-	-	-	-	-	-	178.560
Depósitos y captaciones a plazo	212.339	78.727	291.066	7.362	-	-	6.106	416.073	1.011.672
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	19.034	19.034	-	-	-	-	-	-	38.068
Otras obligaciones o compromisos	286.672	286.672	-	-	-	-	-	-	573.344
Contratos de derivados	223.700	579.680	803.380	24.136	92.179	117.446	168.033	1.934.594	3.943.149
Total pasivo	1.011.569	1.233.937	1.094.446	31.498	92.179	117.446	174.139	2.350.667	6.105.881
Descalce neta	365.449	(574.899)	(571.851)	72.200	103.581	52.880	147.137	(520.399)	(925.899)
Descalce neta acumulada	365.449	(209.450)	(781.301)	(709.101)	(605.520)	(552.640)	(405.503)	(925.902)	

Al 31 de marzo de 2022
Flujos en Moneda Extranjera

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	52.578	-	-	-	-	-	-	-	52.578
Inversiones financieras a valor mercado	42.818	-	-	-	-	-	-	-	42.818
Créditos comerciales	2.143	-	9.484	8.579	5.201	5.517	547	15.020	46.491
Otras operaciones activas o compromisos	105.495	-	-	-	-	-	-	-	105.495
Contratos de derivados	12.649	113.067	301.278	251.794	19.949	129.654	165.162	414.451	1.408.003
Total activo	215.683	113.067	310.762	260.373	25.150	135.171	165.709	429.471	1.655.385
Obligaciones a la vista	105.520	-	-	-	-	-	-	-	105.520
Obligaciones con otros bancos del país	33.038	-	-	-	-	-	-	-	33.038
Depósitos y captaciones a plazo	145.951	27.540	66.294	5.249	-	-	-	-	245.035
Otros préstamos del exterior no vinculados a l	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	54.359	-	-	-	-	-	-	-	54.359
Contratos de derivados	169.276	145.562	96.579	188.781	124.735	158.266	294.419	442.303	1.619.921
Total pasivo	508.144	173.102	162.873	194.030	124.735	158.266	294.419	442.303	2.057.873
Descalce neta	(292.461)	(60.035)	147.889	66.343	(99.585)	(23.095)	(128.710)	(12.832)	(402.488)
Descalce neta acumulada	(292.461)	(352.496)	(204.607)	(138.264)	(237.849)	(260.944)	(389.654)	(402.486)	

Al 31 de marzo de 2022
Flujos Consolidados

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	483.709	431.131	-	-	-	-	-	-	914.840
Inversiones financieras a valor mercado	431.831	823	-	-	-	-	-	-	432.654
Créditos comerciales	2.198	17.062	26.601	28.331	37.395	18.586	41.422	31.642	203.237
Línea de crédito y sobregiros – comercial	-	19.034	-	-	-	-	-	-	19.034
Créditos de consumo	4	4	4	4	8	18	29	59	130
Otras operaciones activas o compromisos	347.821	-	-	-	-	-	-	-	347.821
Contratos de derivados	327.138	304.051	806.752	335.736	183.507	286.893	445.534	2.228.038	4.917.649
Total activo	1.592.701	772.105	833.357	364.071	220.910	305.497	486.985	2.259.739	6.835.365
Obligaciones a la vista	286.064	180.544	-	-	-	-	-	-	466.608
Obligaciones con otros bancos del país	122.318	89.280	-	-	-	-	-	-	211.598
Depósitos y captaciones a plazo	358.290	106.267	357.360	12.611	-	-	6.106	416.073	1.256.707
Otros préstamos del exterior no vinculad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de crédito y sobregiros – comercial	19.034	19.034	-	-	-	-	-	-	38.068
Otras obligaciones o compromisos	341.031	286.672	-	-	-	-	-	-	627.703
Contratos de derivados	392.976	725.242	899.959	212.917	216.914	275.712	462.452	2.376.897	5.563.069
Total pasivo	1.519.713	1.407.039	1.257.319	225.528	216.914	275.712	468.558	2.792.970	8.163.753
Descalce neta	72.988	(634.934)	(423.962)	138.543	3.996	29.785	18.427	(533.231)	(1.328.388)
Descalce neta acumulada	72.988	(561.946)	(985.908)	(847.365)	(843.369)	(813.584)	(795.157)	(1.328.388)	

Al 31 de diciembre de 2021

Flujos en Moneda Nacional

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	150.215	-	-	-	-	-	-	-	150.215
Inversiones financieras a valor mercado	280.686	-	-	-	-	-	-	-	280.686
Créditos comerciales	44	891	3.455	10.670	19.455	14.336	22.550	15.163	86.564
Línea de crédito y sobregiros – comercial	-	-	-	-	-	-	-	2.926	2.926
Créditos de consumo	-	-	5	5	5	16	28	29	88
Otras operaciones activas o compromisos	65.762	-	-	-	-	-	-	-	65.762
Contratos de derivados	206.751	142.795	102.243	284.386	148.122	128.156	207.490	1.133.591	2.353.534
Total activo	703.458	143.686	105.703	295.061	167.582	142.508	230.068	1.151.709	2.939.775
Obligaciones a la vista	155.162	-	-	-	-	-	-	-	155.162
Obligaciones con otros bancos del país	8.619	-	-	-	-	-	-	-	8.619
Depósitos y captaciones a plazo	45.534	19.173	42.031	29.838	-	10.451	-	25.881	172.908
Línea de crédito y sobregiros – comercial	17.967	-	-	-	-	-	-	-	17.967
Otras obligaciones o compromisos	42.591	-	-	-	-	-	-	-	42.591
Contratos de derivados	55.321	121.680	312.377	331.650	49.156	89.722	78.690	1.120.487	2.159.083
Total pasivo	325.194	140.853	354.408	361.488	49.156	100.173	78.690	1.146.368	2.556.330
Descalce neta	378.264	2.833	(248.705)	(66.427)	118.426	42.335	151.378	5.341	383.445
Descalce neta acumulada	378.264	381.097	132.392	65.965	184.391	226.726	378.104	383.445	

Al 31 de diciembre de 2021
Flujos en Moneda Extranjera

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	52.578	-	-	-	-	-	-	-	52.578
Inversiones financieras a valor mercado	42.818	-	-	-	-	-	-	-	42.818
Créditos comerciales	2.143	-	9.484	8.579	5.201	5.517	547	15.020	46.491
Otras operaciones activas o compromisos	116.072	-	-	-	-	-	-	-	116.072
Contratos de derivados	12.649	92.401	301.278	251.794	19.949	129.654	165.162	414.451	1.387.338
Total activo	226.260	92.401	310.762	260.373	25.150	135.171	165.709	429.471	1.645.297
Obligaciones a la vista	105.520	-	-	-	-	-	-	-	105.520
Obligaciones con otros bancos del país	33.038	-	-	-	-	-	-	-	33.038
Depósitos y captaciones a plazo	145.951	27.540	66.294	5.249	-	-	-	-	245.034
Otras obligaciones o compromisos	45.926	-	-	-	-	-	-	-	45.926
Contratos de derivados	54.758	145.562	96.579	188.781	124.735	158.266	294.419	442.303	1.505.403
Total pasivo	385.193	173.102	162.873	194.030	124.735	158.266	294.419	442.303	1.934.921
Descalce neta	- 158.932	- 80.701	147.889	66.343	- 99.585	- 23.095	- 128.710	- 12.832	- 289.623
Descalce neta acumulada	- 158.932	- 239.633	- 91.744	- 25.401	- 124.986	- 148.081	- 276.791	- 289.623	

Al 31 de diciembre de 2021
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	202.793	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a valor mercado	323.504	-	-	-	-	-	-	-	323.504
Créditos comerciales	2.187	891	12.939	19.249	24.656	19.853	23.097	30.183	133.055
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	2.926	2.926
Créditos de consumo	-	-	5	5	5	16	28	29	88
Otras operaciones activas o compromisos	181.834	-	-	-	-	-	-	-	181.834
Contratos de derivados	219.400	235.196	403.521	536.180	168.071	257.810	372.652	1.548.042	3.740.872
Total activo	929.718	236.087	416.465	555.434	192.732	277.679	395.777	1.581.180	4.585.072
Obligaciones a la vista	260.682	-	-	-	-	-	-	-	260.682
Obligaciones con otros bancos del país	41.657	-	-	-	-	-	-	-	41.657
Depósitos y captaciones a plazo	191.485	46.713	108.325	35.087	-	10.451	-	25.881	417.942
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	17.967	-	-	-	-	-	-	-	17.967
Contratos de derivados	88.517	-	-	-	-	-	-	-	88.517
Total pasivo	600.308	46.713	108.325	35.087	-	10.451	-	25.881	826.765
Descalce neta	329.410	189.374	308.140	520.347	192.732	267.228	395.777	1.555.299	3.758.307
Descalce neta acumulada	329.410	518.784	826.924	1.347.271	1.540.003	1.807.231	2.203.008	3.758.307	

(c) Riesgo de mercado

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

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 marzo 2022 y diciembre 2021:

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés PVBP MM\$

Cifras en MM\$

	31/03/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	34	291	45	65	31
Libro negociación	16	126	7	21	2
Libro disponible para la venta	74	188	73	85	67

Cifras en MM\$

	31/12/2021	Límite	Promedio	Max	Min
Total	48	281	59	102	25
Libro negociación	6	111	21	46	4
Libro disponible para la venta	73	204	120	170	69

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Valor en Riesgo (VaR)**Cifras en MM\$**

	31/03/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1,118	3,141	1,208	1,518	1,066
Libro negociación	327	1,767	584	836	399
Tasa de interés	327	1,217	151	327	71
Tipo de cambio	22	1,178	97	427	2
	31/12/2021	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1.243	2.980	1.624	2.238	1.029
Libro negociación	176	1.283	451	980	176
Tasa de interés	214	1.022	403	908	173
Tipo de cambio	72	1.277	153	773	1

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

Moneda	Al 31 de marzo 2022			Al 31 de diciembre 2021		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	6.950.793	7.055.734	(104.942)	6.950.793	7.055.734	(104.942)
EUR	79.113	79.112	1	79.113	79.112	1
AUD	1	1	0	1	1	0
CHF	262	262	1	262	262	1
COP	-	-	-	-	-	-
NZD	1	-	1	1	-	1
HKD	0	-	0	0	-	0
MXN	627	625	2	627	625	2
SGD	1	-	1	1	-	1
JPY	3.693	3.693	0	3.693	3.693	0
GBP	5.790	5.789	1	5.790	5.789	1
CAD	44	-	44	44	-	44
BRL	63.588	63.622	(34)	63.588	63.622	(34)
CNY	73.932	73.944	(12)	73.932	73.944	(12)
SEK	1	-	1	1	-	1
Totales	7.177.845	7.282.781	(104.936)	7.177.845	7.282.781	(104.936)

(c) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, puede ocasionar al Banco pérdidas de reputación, implicaciones legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, el Banco estará en capacidad de administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

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

(e) Riesgo de prepago

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

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

(f) Administración y requerimiento de capital

La gestión del capital del Banco se maneja en atención a su estrategia y requerimientos organizacionales, tomando en consideración el ambiente regulatorio, económico y comercial en que opera. Es política de HSBC mantener una base de capital robusto que permita soportar el desarrollo de sus negocios y para cumplir en todo momento con los requerimientos regulatorios de capital. La estrategia del Banco es de asignar capital a los negocios basado en su expectativa de generación de utilidades económicas y dentro del proceso se consideran factores como requerimientos regulatorios y el costo del capital. Se usan pruebas de tensión y el proceso del IAPE (Informe de Autoevaluación de patrimonio efectivo) como un mecanismo importante en el entendimiento de las sensibilidades del capital. Las pruebas de tensión permiten a la Gerencia formular planes de acción antes que las condiciones comiencen a reflejar los escenarios de tensión identificados.

Activos Ponderados por Riesgos (APR)

MM\$	31/03/2022	31/12/2021
APR de Mercado	159.835	236.808
APR Operacional	41.709	50.357
APR de Crédito	501.307	385.284
Total APR	702.851	672.448

	31/03/2022		31/12/2021	
	MM\$	Razon	MM\$	Razon
Capital Basico / Capital Ordinario Nivel 1	95.494	13.59%	95.263	14.17%
Patrimonio Efectivo Neto	95.494	13.59%	95.263	14.17%

Recurso Humanos

A medida que nuestros equipos comenzaron a mirar hacia el futuro, también hemos creado oportunidades para ellos, creando nuevos roles, nuevas contrataciones y personas asumiendo mayores responsabilidades dentro de la organización, preocupándonos del desarrollo de nuestros equipos, entregándoles habilidades para enfrentar el futuro a través de nuestros programas de entrenamiento. Muchos de estos programas, están enfocados en desarrollar habilidades y capacidades enfocadas en áreas como manejo de datos y sustentabilidad, que son esenciales para nuestro futuro.

HSBC tiene 77 empleados al 31 de marzo de 2022.

Nuestro propósito es abrir un mundo de oportunidades. Este propósito nos guía en todo lo que hacemos y nuestros valores determinan la forma en la que trabajamos juntos y las decisiones que tomamos, implica que celebramos nuestras diferencias y creamos una cultura donde todos nos sintamos incluidos, valorados y respetados. En HSBC, siempre hemos reunido personas y culturas diferentes. La diversidad y la inclusión son una parte importante de lo que somos.

Queremos una fuerza laboral conectada que nos ayude a satisfacer las necesidades de nuestros clientes y que refleje las comunidades de las que somos parte. Las diferentes ideas y perspectivas nos ayudan a crear oportunidades, innovar, gestionar el riesgo y crecer de manera sustentable, lo cual aporta beneficios a nuestros clientes, nuestros negocios y nuestros colaboradores.

Queremos que HSBC sea un lugar en el que las personas sean valoradas y apoyadas para alcanzar su potencial. Se espera que todos en HSBC se traten entre sí con dignidad y respeto, creando una cultura inclusiva para apoyar la igualdad de oportunidades. No toleramos la discriminación, el hostigamiento, el acoso ni las represalias por ningún motivo.

Tomamos medidas activas para eliminar barreras y alentamos a las personas de una amplia variedad de procedencias a que se postulen a nuestros empleos, y que trabajen y se desarrollen en HSBC. Promovemos una cultura de diversidad e inclusión, contamos con capacitaciones obligatorias para todos los gerentes de contrataciones con el fin de ayudarnos a atraer y contratar a los candidatos más fuertes de diversos grupos de talentos, además de abordar los sesgos. Invertimos en aprendizaje, mejora de habilidades y desarrollo para garantizar que todos tengan acceso a oportunidades, lo que incluye nuestro plan curricular “Habilidades para el futuro” y nuestros programas de aceleración de liderazgo para diversos talentos. Contamos con ocho redes globales de empleados que reúnen a decenas de miles de trabajadores de todo el mundo con características e intereses comunes, así como a aliados de inclusión. Nuestras redes en Chile se centran en edad, discapacidad y salud mental, género, y comunidad LGBT+.

Pasamos de modalidad presencial a un mix entre presencial y remoto, donde más del 80% de los trabajadores estuvieron trabajando de manera remota durante la pandemia.

Durante la pandemia lanzamos beneficios adicionales orientados al bienestar de nuestros colaboradores. Incluimos servicios a distancia de telemedicina, nutricionista, psicólogos, actividad física, entre otros; también al programa de asistencia para empleados vigente se sumaron beneficios de asistencia veterinaria, asesoría de cuidado para niños/adolescentes y adulto mayor, wellness y mindfulness.

Constantemente apoyamos a nuestros colaboradores con material de reforzamiento de diferentes temas, charlas orientadas a salud mental y realizamos una feria virtual de salud, entre otros.

Una vez que las medidas sanitarias lo permitieron, hicimos un regreso parcial manteniendo esquemas híbridos en algunas áreas. El día de hoy alineados a las definiciones del Grupo respecto a “Futuro del Trabajo”, considerando las necesidades de los clientes, tecnología, cumplimiento de políticas y procedimientos globales/locales, administración del riesgo, entre otros factores; mantenemos esquemas híbridos en diferentes áreas en la medida que sea posible.

IV RESULTADOS Y PROYECCIONES

Resultados:

	Marzo	Marzo
Montos en (MM\$)	2022	2021
Ingresos por intereses y reajustes	4.682	3.220
Ingresos por comisiones y servicios	286	638
Resultado de operaciones financieras	4.689	4.081
Provisiones por riesgo de crédito	(1.565)	(497)
Total gastos	(3.763)	(3.203)
Resultado neto (antes de impuesto)	4.329	4.239

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de marzo 2022 muestra una ganancia de CLP mm 4.329 (2% mejor que el mismo trimestre del año 2021).

Los ingresos operacionales subieron 22% debido un aumento fuerte en ingresos por un crecimiento del portfolio de préstamos (20%), a un positivo resultado en GLCM (Liquidity y cash Management) por el aumento de la TPM y a una reorganización del libro de disponible por la venta aprovechando el efecto inflacionario. Al contrario, el resultado de neta de operaciones financieros tiene una disminución debido a coberturas en forwards de inflación debido a variación de valor justo de derivados para propósito de cobertura.

El total de gastos se encuentra superior al año anterior asociado a un aumento de los gastos del personal principalmente asociado a la inflación.

El banco se encuentra con un RoE de 18,13% %, en el lugar 25,26% de la industria chilena.

También, HSBC Chile se ha beneficiado del continuo movimiento hacia plataformas digitales aumentando la penetración de productos y clientes, esto potenciado por las restricciones de movilidad permitieron una rápida adopción de nuestros clientes a estas tecnologías.

Mantenemos nuestro plan estratégico para Chile, con el foco en continuar siendo pioneros en el Mercado FX local. Continuar mejorando la experiencia de los clientes de acceder a nuestros productos vía plataformas electrónicas en Global Markets y Liquidity & Cash Management 24/7. En consecuencia, con lo anterior, nos seguiremos enfocando en la conectividad global y continuaremos con una estrategia local alineada con la estrategia global.

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

Continuaremos buscando el beneficio de nuestros clientes invirtiendo en tecnología y manteniendo la permanente revisión y optimización de procesos que comenzamos hace tiempo. También estaremos enfocados en nuestro crecimiento y rentabilidad; mantener la disciplina en nuestro ambiente de control general y costos, así como el cumplimiento de nuestras obligaciones regulatorias

La oportunidad para HSBC Chile reside en servir a clientes corporativos e institucionales. Este foco permite a HSBC apoyar a clientes que requieren servicios de comercio e inversiones internacionales apalancando así nuestra extensa cobertura global. Se está buscando crear una organización donde sea más fácil hacer las cosas, y que esté mejor posicionada para entregar un mejor servicio para nuestros

clientes, así como mayores retornos para los inversionistas. Asimismo, HSBC Chile busca ser el mejor lugar para trabajar generando oportunidades de desarrollo personal y profesional para los empleados.

Proyecciones:

Con todo lo anterior las perspectivas del banco para el año 2022 son las siguientes.

Indicador	Expectativa	Factor clave
Colocaciones	crecimiento de 10%	crecimiento de economía y actividad internacional de sus clientes
Ingresos	20% arriba del año anterior	alta volatilidad y incremento en TPM
Costos	aumentando mas que inflación	inflación, tipo de cambio y inversiones en canales digitales y mejoras
ROE	>15%	actividad económica, volatilidad y TPM
CET1	arriba de 12%	desempeño , dividendos y desarrollo de APR

V MEDICIÓN DE RENDIMIENTO E INDICADORES

	Marzo		Diciembre	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Montos en (MM\$)				
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5.5% -6.5%	6.04%	5.5% -6.5%	6.28%
ROE	>10%	18.13%	>11%	14.61%
Capital Regulatorio Mínimo	12%	13.59%	12%	14.17%