

HSBC BANK (CHILE)

Management Commentary al 30 de septiembre 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 0.06% 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 AGO22 el IMACEC pre. no presentó variación 0.0% yoy (ABR22 1.0%) en comparación con igual mes del año anterior, el resultado del IMACEC fue explicado por actividad económica la cual presentó un aumento en Servicios +4.4% (servicios personales y educacionales), disminución en Bienes de Producción +-1.8% (minería e industria) y una caída en el Comercio -10.5% (supermercados y grandes tiendas). Respecto a los demás indicadores, IPI -5.0%, IPEGA -0.9%, IPMin -7.3% y IPMan -4.0%.

Desempleo para el trimestre móvil ABR22-JUN22 alcanzó el 7.8%, -1.7p.p. yoy. Por sectores económicos, el aumento de ocupados estuvo impulsado por Comercio +11.8%, Hotelaría y Comida +22.0%. Mientras que, por categoría ocupacional, los trabajadores por cuenta propia +11.5% y los asalariados +8.1%. La tasa de empleo informal alcanzó el 27.1%, +1.1pp LTM, mientras, empleados informales aumentaron 14.2%.

El IPC en SEP22 registró una variación mensual de 0.9%, 10.8% YTD y 13.7% LTM. De las 12 categorías del IPC, 9 fueron pos., 3 neg. y. Entre las categorías con los incrementos en sus precios, Alimento y Bebidas no Alcohólicas +2.3% y equipamiento y mantención del hogar 1.9%.

Volatilidad FX y el Precio del Cobre. Preocupaciones por aumentos de tasas en EE.UU. y mayor inflación en 40 años generan expectativas de un mayor impacto en el consumo y la inversión, debilitando las proyecciones de crecimiento económico e impactando materias primas muy relacionadas con la actividad, como el cobre, especialmente por parte de China, lo que impacta en las proyecciones a corto plazo. El cobre exhibe una caída de -1,4% - en la Bolsa de Metales de Londres (LME).

TPM, la tasa se incrementó en la reunión de octubre en 50 pbs. al 11.25%, por unanimidad de sus miembros.

La inflación mundial ha continuado subiendo y los bancos centrales han seguido aumentando las tasas de referencia, o señalizando un alza más rápida ante la mayor persistencia inflacionaria. Destaca la Reserva Federal de Estados Unidos, que sorprendió con un incremento mayor al esperado y ha comunicado que las alzas continuarán hasta lograr controlar la inflación. Las condiciones financieras se han estrechado tanto para economías desarrolladas como emergentes, resaltando las caídas en las bolsas y una apreciación global del dólar.

(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 en 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.

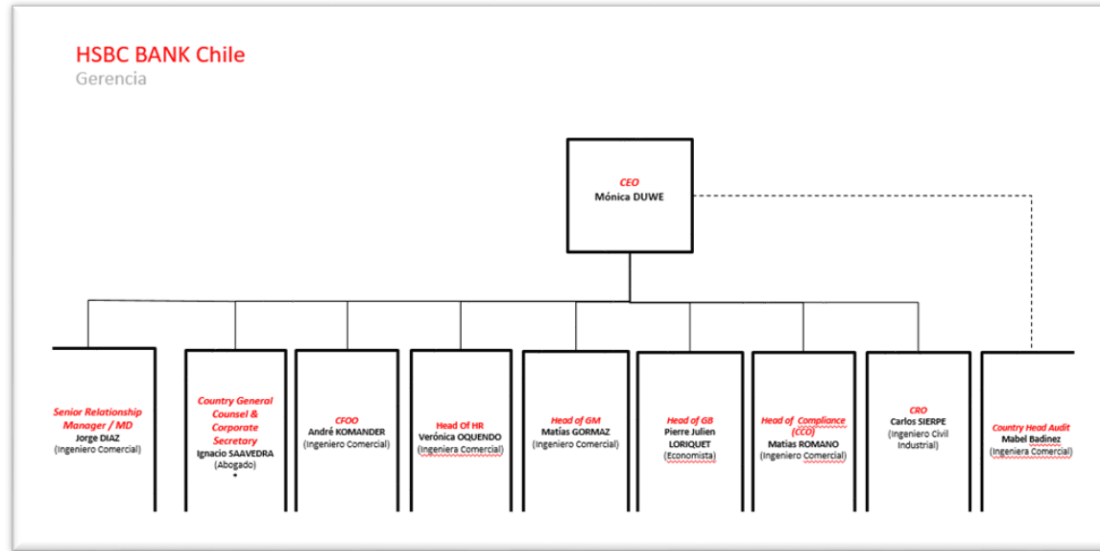
Nuestros productos incluyen:

- 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 30 de septiembre 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	
		30/09/2022 MM\$	31/12/2021 MM\$	30/09/2022 MM\$	31/12/2021 MM\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8	581,801	469,660	581,801	469,660
Contratos de derivados financieros	8	521,744	384,520	521,744	384,520
Instrumentos para negociación	8	60,057	85,140	60,057	85,140
Otros	8	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11	246,256	238,570	246,256	238,570
Instrumentos financieros de deuda	11	246,256	238,570	246,256	238,570
Otros	11	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	13	206,903	122,859	206,903	122,859
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	-	-	-	-
Adeudado por bancos	13	33,959	-	33,959	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	183,021	130,536	183,021	130,536
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	44	87	44	87
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	-	-	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	13	(10,121)	(7,764)	(10,121)	(7,764)
Inversiones en sociedades	14	270	-	270	-
Activos intangibles	15	90	-	90	-
Activos fijos	16	570	-	570	-
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	17	2,018	-	2,018	-
Impuestos corrientes	18	8,034	-	8,034	-
Impuestos diferidos	18	5,096	-	5,096	-
Otros activos	19	2,893	1,090	2,893	1,090
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS		<u>1,053,930</u>	<u>832,179</u>	<u>1,053,930</u>	<u>832,179</u>

A continuación, se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA PARA COLOCACIONES, EXPOSICIÓN A CRÉDITOS CONTINGENTES Y PROVISIONES CONSTITUIDAS Al 30 de septiembre 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	33,980	-	33,980	-	21	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-
Fruticultura Silvicultura	3,428	-	3,428	(1)	-	(1)
Pesca	9,802	-	9,802	(882)	-	(882)
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria Manufacturera de productos;	-	-	-	-	-	-
Alimenticios, bebidas y tabaco	9,715	2,056	11,771	(415)	(2)	(417)
Textil, cuero y calzado	-	-	-	-	-	-
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	5,930	-	5,930	(95)	-	(95)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	5,194	672	5,866	(110)	(1)	(110)
Electricidad, gas y agua	9,770	-	9,770	(21)	-	(21)
Construcción de viviendas	-	-	-	-	-	-
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	5,721	-	5,721	(515)	-	(515)
Comercio por mayor	43,378	-	43,378	(3,482)	-	(3,482)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	-	-	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	18,955	-	18,955	(1,674)	-	(1,674)
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	52,029	-	52,029	(1,178)	-	(1,178)
Servicios empresariales	16,372	-	16,372	(1,744)	-	(1,744)
Servicios de bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	-	-	-	-	-	-
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	180,293	2,728	183,021	(10,118)	(2)	(10,121)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	44	-	44	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	50,842	-	50,842	-	1,797	-

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 30 de septiembre 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 30 de junio 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	-	-	38.392	14.782	22.502	39.794	115.470	40.901	-	-	-	40.901	-	-	-	-	-	-	-	156.371	-	-	-	156.371
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	2.779	-	7.426	10.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.205	-	-	-	10.205
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros paises	-	-	-	-	1.942	628	2.570	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.570	-	-	-	2.570
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	301	2.429	475	3.205	953	-	-	-	953	-	-	-	-	-	-	-	4.158	-	-	-	4.158
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	-	-	38.392	17.862	26.873	48.323	131.450	41.854	-	-	-	41.854	-	-	-	-	-	-	-	173.304	-	-	-	173.304
Provisiones constituidas	-	-	(84)	(313)	(1.067)	(3.893)	(5.357)	(4.141)	-	-	-	(4.141)	-	-	-	-	-	-	-	(9.498)	-	-	-	(9.498)
% Provisiones constituidas	0%	0%	0%	-2%	-4%	-8%	0%	-10%	0%	0%	0%	-10%	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	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de Factoraje	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros creditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	16.118	10.932	23.261	49.050	99.362	31.174	-	-	-	31.174	-	-	-	-	-	-	-	130.536	-	-	-	130.536
Provisiones constituidas	-	-	(35)	(191)	(919)	(3.958)	(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 30 de septiembre 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. cómo 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.

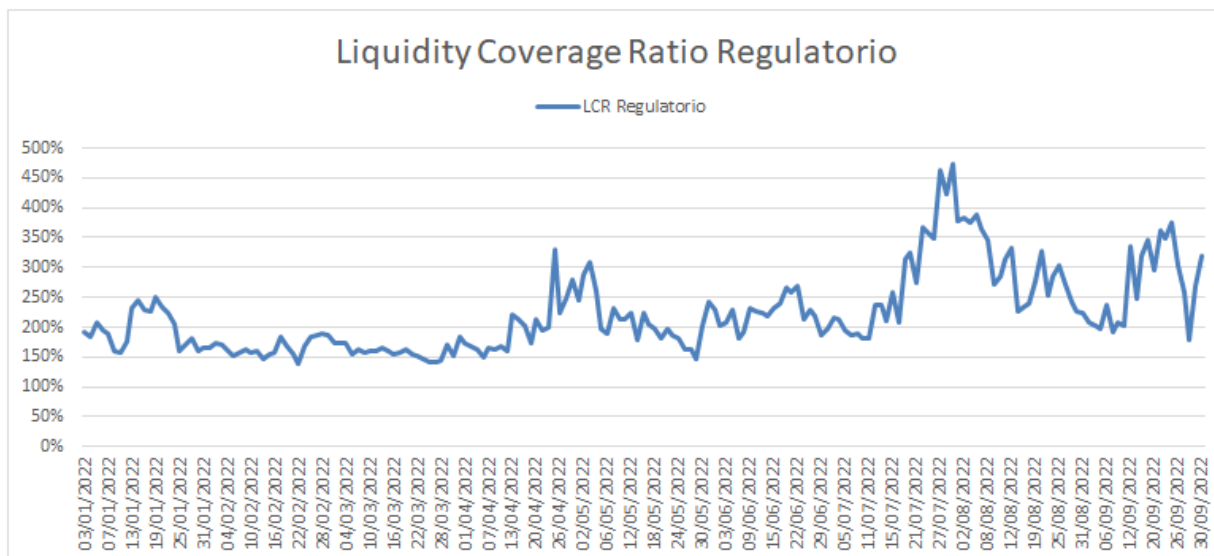
Con el fin de monitorear la liquidez del balance, el Comité de activos y pasivos debe, en forma regular, revisar los vencimientos de repagos de depósitos/préstamos del balance. Los vencimientos deben ser analizados bajo una base contractual y también bajo una base de comportamiento.

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

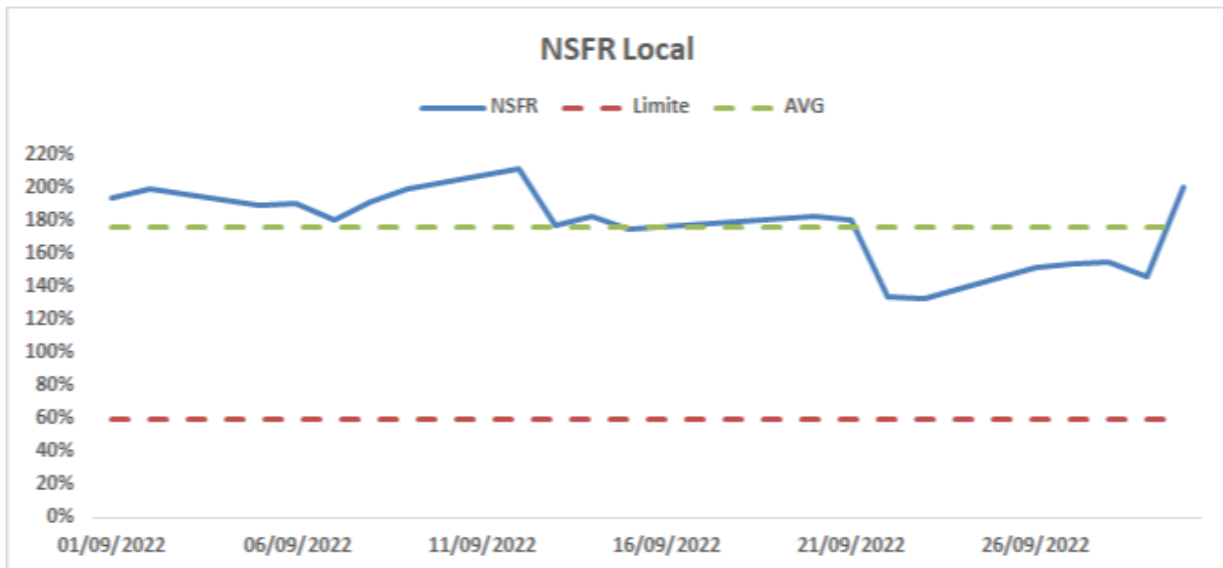
Razón de cobertura de liquidez

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 septiembre 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 100% (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 estos 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 con los límites y regulaciones normativas:

Al 30 de septiembre de 2022

Moneda Extranjera	Hasta 30 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	755,877
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(677,044)
Descalce (gastos menos ingresos)	78,833
Descalce afecto a margen	78,833
Límites	
Una vez el capital	101,001
Dos veces el capital	202,001
Excedente	179,834

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	629
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(721)
Descalce (gastos menos ingresos)	(92)
Descalce afecto a margen	(92)
Límites	
Una vez el capital	95
Dos veces el capital	
Excedente	4

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022
Flujos en Moneda Nacional

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	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	142,752	-	-	-	-	-	-	-	142,752
Inversiones financieras a valor mercado	254,011	-	-	-	-	-	-	-	254,011
Créditos comerciales	-	-	3,305	25,936	9,379	24,700	22,524	19,115	104,960
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	9,873	9,873
Créditos de consumo	-	-	-	4	4	10	15	13	48
Otras operaciones activas o compromisos	196,892	-	-	-	-	-	-	-	196,892
Contratos de derivados	20,555	47,918	230,939	63,284	95,124	139,097	103,894	735,550	1,436,361
Total activo	614,210	47,918	234,244	89,224	104,507	163,807	126,433	764,551	2,144,897
Obligaciones a la vista	135,102	-	-	-	-	-	-	-	135,102
Obligaciones con otros bancos del país	85,691	-	-	-	-	-	-	-	85,691
Depósitos y captaciones a plazo	-	-	8,397	1,315	-	8,771	-	28,608	47,090
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	14,309	-	-	-	-	-	-	-	14,309
Otras obligaciones o compromisos	77,037	-	-	-	-	-	-	-	77,037
Contratos de derivados	31,565	289,011	115,277	64,137	54,987	159,771	86,974	733,056	1,534,779
Total pasivo	343,704	289,011	123,674	65,452	54,987	168,542	86,974	761,664	1,894,008
Descalce neta	270,506	(241,093)	110,570	23,772	49,520	(4,735)	39,459	2,887	250,889
Descalce neta acumulada	270,506	29,413	139,983	163,755	213,275	208,540	247,999	250,886	

Al 30 de septiembre de 2022
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	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	2,182	-	-	-	-	-	-	-	2,182
Inversiones financieras a valor mercado	1,896	-	-	-	-	-	-	-	1,896
Créditos comerciales	470	-	9,432	16,977	16,600	3,348	18,487	46,976	112,290
Otras operaciones activas o compromisos	206,622	-	-	-	-	-	-	-	206,622
Contratos de derivados	35,065	281,208	219,002	124,945	37,899	81,109	18,939	230,971	1,029,137
Total activo	246,235	281,208	228,434	141,922	54,499	84,457	37,426	277,947	1,352,127
Obligaciones a la vista	112,744	-	-	-	-	-	29,025	-	141,769
Obligaciones con otros bancos del país	71,692	-	-	-	-	-	-	-	71,692
Depósitos y captaciones a plazo	-	-	88,430	90,427	126,568	-	-	-	305,426
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones o compromisos	126,810	-	-	-	-	-	-	-	126,810
Contratos de derivados	(118,541)	48,350	347,559	150,596	102,547	119,154	48,677	250,548	948,890
Total pasivo	192,705	48,350	435,989	241,023	229,115	119,154	77,702	250,548	1,594,587
Descalce neta	53,530	232,858	(207,555)	(99,101)	(174,616)	(34,697)	(40,276)	27,399	(242,460)
Descalce neta acumulada	53,530	286,388	78,833	(20,268)	(194,884)	(229,581)	(269,857)	(242,458)	

Al 30 de septiembre de 2022
Flujos Consolidados

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	
Fondos disponibles	144,934	-	-	-	-	-	-	-	144,934
Inversiones financieras a valor mercado	255,907	-	-	-	-	-	-	-	255,907
Créditos comerciales	470	-	12,737	42,913	25,979	28,048	41,011	66,091	217,250
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	9,873	9,873
Créditos de consumo	-	-	-	4	4	10	15	13	48
Otras operaciones activas o compromisos	403,514	-	-	-	-	-	-	-	403,514
Contratos de derivados	55,620	329,126	449,941	188,229	133,023	220,206	122,833	966,521	2,465,498
Total activo	726,954	47,918	234,244	89,224	104,507	163,807	155,458	764,551	2,286,666
Obligaciones a la vista	247,846	-	-	-	-	-	29,025	-	276,871
Obligaciones con otros bancos del país	157,383	-	-	-	-	-	-	-	157,383
Depósitos y captaciones a plazo	-	-	96,827	91,742	126,568	8,771	-	28,608	352,516
Otros préstamos del exterior no vinculados a LC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	14,309	-	-	-	-	-	-	-	14,309
Otras obligaciones o compromisos	203,848	-	-	-	-	-	-	-	203,848
Contratos de derivados	(86,976)	337,361	462,836	214,733	157,534	278,925	135,651	983,604	2,483,669
Total pasivo	536,409	337,361	559,663	306,475	284,102	287,696	164,676	1,012,212	3,488,595
Descalce neta	324,036	(8,235)	(96,985)	(75,329)	(125,096)	(39,432)	(817)	30,286	8,428
Descalce neta acumulada	324,036	315,800	218,815	143,486	18,390	(21,042)	(21,859)	8,427	-

Al 31 de diciembre de 2021

Flujos en Moneda Nacional

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	
Fondos disponibles	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 MM\$							
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$								
Fondos disponibles	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 compromiso:	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	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días MM\$	De 7 a 14 días MM\$	De 15 a 30 días MM\$	De 31 a 59 días MM\$	De 60 a 90 días MM\$	De 91 a 180 días MM\$	De 181 días a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	
Fondos disponibles	202.793	-	-	-	-	-	-	-	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
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 subsegmento 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 septiembre 2022 y diciembre 2021:

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés PVBP MM\$

Cifras en MM\$

	30/09/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	43	358	49	65	32
Libro negociación	3	155	10	28	1
Libro disponible para la venta	61	145	70	76	60

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

Valor en Riesgo (VaR) MM\$

Cifras en MM\$

	30/09/2022	Límite	Promedio	Max	Min
Total	1,010	3,870	1,172	1,540	991
Libro negociación	116	2,177	240	687	81
Tasa de interés	127	1,935	224	591	80
Tipo de cambio	28	1,451	47	406	1

	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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

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

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

Moneda	Al 30 de septiembre 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	473,478	(472,515)	963	6,950,793	7,055,734	(104,942)
CHF	(49,846)	49,851	6	262	262	1
EUR	194,888	(194,884)	4	79,113	79,112	1
GBP	67,421	(67,328)	93	5,790	5,789	1
JPY	(5,893)	5,894	1	3,693	3,693	0
CAD	(1,545)	1,546	1	44	-	44
DKK	-	-	-	-	-	-
NOK	(9)	9	-	-	-	-
SEK	(8,453)	8,456	3	1	-	1
HKD	(256)	258	2	0	-	0
SGD	(20)	20	-	1	-	1
AUD	19,206	(19,179)	27	1	1	0
NZD	117	(117)	-	1	-	1
MXN	(12,573)	12,577	4	627	625	2
COP	(4,068)	4,068	-	-	-	-
PEN	(589)	592	3	-	-	-
BRL	(42,141)	42,150	9	63,588	63,622	(34)
ZAR	12	(13)	(1)	-	-	-
CNH	(77,207)	77,193	(15)	-	-	-
CNY	(25,120)	25,141	21	73,932	73,944	(12)
TWD	6	-	6	-	-	-
KRW	(103)	103	-	-	-	-
IDR	(1)	-	(1)	-	-	-
ARS	-	-	-	-	-	-
Totales	527,303	(526,178)	1,125	7,177,845	7,282,781	(104,936)

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 (autoevaluaciones) 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\$	30/09/2022	31/12/2021
APR de Mercado	144,543	236,808
APR Operacional	60,908	50,357
APR de Crédito	468,061	385,284
Total APR	673,512	672,449

	30/09/2022		31/12/2021	
	MM\$	Razon	MM\$	Razon
Capital Basico / Capital Ordinario Nivel 1	101000.501	15.00%	95263.123	14.17%
Patrimonio Efectivo Neto	101000.501	15.00%	95263.123	14.17%

Activos ponderados por riesgo (APR), capital básico/capital ordinario nivel 1 y patrimonio efectivo neto consolidados al 31 de diciembre de 2021

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 82 empleados al 30 de septiembre 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:

Montos en (MM\$)	Septiembre	Septiembre
	2022	2021
Ingresos por intereses y reajustes	17,049	8,096
Ingresos por comisiones y servicios	1,571	1,417
Resultado de operaciones financieras	18,754	8,917
Provisiones de riesgo de crédito	- 2,373	1,910
Total gastos	- 13,050	- 10,358
Resultado Neto (antes de impuesto)	21,950	9,983

El resultado del banco antes de impuesto acumulado al mes de septiembre 2022 muestra una ganancia de CLP mm 21.950 (120% mejor que el mismo trimestre del año 2021).

Los ingresos por intereses y reajustes subieron 111% 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.

El resultado de neta de operaciones financieros tiene también un incremento debido a la alta volatilidad del tipo de cambio.

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 21.73%, en el lugar RoE de 23.4 %, 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	50% arriba del año anterior	alta volatilidad e incremento en TPM
Costos	aumentando más 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

	Septiembre		Diciembre	
	Presupuestado	Real	Presupuestado	Real
Montos en (MM\$)				
Índice de Riesgo (provisiones/ colocaciones)	5.5% -6.5%	5.6%	5.5% -6.5%	6.28%
ROE	>10%	21.73%	>11%	14.61%
Capital Regulatorio Mínimo	12%	15.00%	12%	14.17%