

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Septiembre de 2015

HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Periodo

Estados de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)
Estados de Situación Financiera

ACTIVOS

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	127,074	316,484	215,457
Operaciones con liquidación en curso	364,526	98,872	342,799
Instrumentos para negociación	15,712	5,334	5,467
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	213,471	243,436	231,599
Adeudados por bancos	13,841	16,958	1,229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231,869	270,075	235,786
Instrumentos de inversión disponible para la venta	490,337	460,971	451,234
Inversiones en sociedades	292	292	137
Intangibles	197	237	320
Activo fijo	1,501	1,740	1,809
Impuestos corrientes	385	385	1,010
Impuestos diferidos	4,598	4,491	4,134
Otros activos	855	1,696	709
Total Activos	<u>1,464,658</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,491,690</u>

PASIVOS

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	118,744	111,953	114,486
Operaciones con liquidación en curso	363,659	76,814	341,199
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	596,324	862,416	692,386
Contratos de derivados financieros	247,471	245,370	239,168
Obligaciones con bancos	34,503	20,003	-
Otras obligaciones financieras	1,648	849	1,207
Impuestos diferidos	198	1,443	1,607
Provisiones	3,973	3,680	3,454
Otros pasivos	2,463	2,935	1,961
Total Pasivos	<u>1,368,983</u>	<u>1,325,463</u>	<u>1,395,468</u>
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	552	3,619	5,529
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(143)	(2,316)	(2,316)
Utilidad (pérdida) del periodo	3,234	2,173	977
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Patrimonio	<u>95,675</u>	<u>95,508</u>	<u>96,222</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1,464,658</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,491,690</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	26,272	29,306
Gastos por intereses y reajustes	(17,001)	(16,969)
Ingresos netos por intereses y reajustes	9,271	12,337
Ingresos por comisiones y servicios	2,456	2,471
Gastos por comisiones y servicios	(750)	(616)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,706	1,855
Utilidad neta de operaciones financieras	3,235	(691)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,480	3,724
Otros ingresos operacionales	90	43
Total ingresos operacionales	18,782	17,268
Provisiones por riesgo de crédito	(3,155)	(5,767)
INGRESO OPERACIONAL NETO	15,627	11,501
Remuneraciones y gastos del personal	(6,550)	(5,821)
Gastos de administración	(5,529)	(4,781)
Depreciaciones y amortizaciones	(357)	(834)
Otros gastos operacionales	(292)	(110)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(12,728)	(11,546)
RESULTADO OPERACIONAL	2,899	(45)
Resultado por inversiones en sociedades	20	16
Resultado antes de impuesto a la renta	2,919	(29)
Impuesto a la renta	315	1,006
Resultado de operaciones continuas	3,234	977
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	3,234	977
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	3,234	977

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	3,234	977
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(3,067)	3,467
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	167	4,444

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre	30 Septiembre
	2015	2014
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	3,234	977
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	357	834
Provisiones por activos riesgosos	3,155	5,767
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	(16)
Ajuste de Instrumentos de negociación	18	(35)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(4,480)	(3,724)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(315)	(1,006)
Ingreso neto por comisiones	(1,706)	(1,855)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(9,271)	(12,337)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2,175	1,976
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	3,180	12,398
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	36,476	(30,635)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(23,356)	(30,458)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(265,364)	58,550
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	6,792	1,715
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(15,546)	(3,027)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(5,077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	14,983	2
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	1,229	(5,053)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	32,066	3,613
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(3,681)	4,222
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	16
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	24,286	22,187
Intereses pagados	(16,582)	(20,989)
Comisiones recibidas	2,456	2,471
Comisiones pagadas	(750)	(616)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(381)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>(210,644)</u>	<u>(481)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(77)	(162)
Venta Activo Fijo e intangible	-	1
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u><u>(77)</u></u>	<u><u>(161)</u></u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Variación efectivo y durante el periodo	(210,721)	(642)
Saldo inicial del efectivo	<u>413,926</u>	<u>248,305</u>
Saldo final del efectivo	<u><u>203,205</u></u>	<u><u>247,663</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Atribuible a tenedores del Banco

	Capital Pagado MM\$	Cuentas de Valorización MM\$	Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM\$	Resultado del Periodo MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Total de Patrimonio MM\$
Saldos al 1 de Enero de 2014	92,032	2,062	(5,371)	3,055	-	(2,316)	91,778
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	3,055	(3,055)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	3,467	-	-	-	-	3,467
Inversión disponible para la venta	-	-	-	977	-	977	977
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	92,032	5,529	(2,316)	977	-	(1,339)	96,222
Saldos al 1 de Octubre de 2014	92,032	5,529	(2,316)	977	-	(1,339)	96,222
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,910)	-	-	-	-	(1,910)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,196	-	1,196	1,196
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	92,032	3,619	(2,316)	2,173	-	(143)	95,508
Saldos al 1 de Enero de 2015	92,032	3,619	(2,316)	2,173	-	(143)	95,508
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	2,173	(2,173)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(3,067)	-	-	-	-	(3,067)
Utilidad del periodo	-	-	-	3,234	-	3,234	3,234
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	92,032	552	(143)	3,234	-	3,091	95,675

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

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

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

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

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

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

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

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

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

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2015, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes

2014

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Eddie Norton, Gabriel Martino, José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Ricardo Tzichinovsky y Cristián Correa Le-Fort.

En sesión de Directorio de HSBC Bank (Chile) celebrada el 14 de Agosto de 2014, se dio cuenta de la renuncia al Directorio de don José Manuel Domínguez, nombrándose como nuevo Director en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Leslie Hemery.

2015

Con fecha 22 de enero de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Ricardo Tzichinovsky Davidovic, el Directorio, en sesión de fecha 9 de enero último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Rogerio Calderon Peres.

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

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: “Global banking and markets” representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: “Commercial banking” abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	24,398	1,874	26,272
Gastos por intereses y reajustes	(17,795)	794	(17,001)
Ingresos netos por intereses y reajustes	6,603	2,668	9,271
Ingresos por comisiones y servicios	2,162	294	2,456
Gastos por comisiones y servicios	(649)	(101)	(750)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,513	193	1,706
Utilidad neta de operaciones financieras	3,003	232	3,235
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,159	321	4,480
Otros ingresos operacionales	84	6	90
Total ingresos operacionales	15,362	3,420	18,782
Provisiones por riesgo de crédito	(197)	(2,958)	(3,155)
INGRESO OPERACIONAL NETO	15,165	462	15,627
Remuneraciones y gastos del personal	(4,644)	(1,906)	(6,550)
Gastos de administración	(3,793)	(1,736)	(5,529)
Depreciaciones y amortizaciones	(223)	(134)	(357)
Otros gastos operacionales	(271)	(21)	(292)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(8,931)	(3,797)	(12,728)
RESULTADO OPERACIONAL	6,234	(3,335)	2,899
Resultado por inversiones en sociedades	15	5	20
Resultado antes de impuesto a la renta	6,249	(3,330)	2,919
Impuesto a la renta	(571)	886	315
Resultado de operaciones continuas	5,678	(2,444)	3,234
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	5,678	(2,444)	3,234

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2014</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	27,352	1,954	29,306
Gastos por intereses y reajustes	(18,030)	1,061	(16,969)
Ingresos netos por intereses y reajustes	9,322	3,015	12,337
Ingresos por comisiones y servicios	2,174	297	2,471
Gastos por comisiones y servicios	(561)	(55)	(616)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,613	242	1,855
Utilidad neta de operaciones financieras	(588)	(103)	(691)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,166	558	3,724
Otros ingresos operacionales	37	6	43
Total ingresos operacionales	13,550	3,718	17,268
Provisiones por riesgo de crédito	439	(6,206)	(5,767)
INGRESO OPERACIONAL NETO	13,989	(2,488)	11,501
Remuneraciones y gastos del personal	(4,043)	(1,778)	(5,821)
Gastos de administración	(3,143)	(1,638)	(4,781)
Depreciaciones y amortizaciones	(532)	(302)	(834)
Otros gastos operacionales	(78)	(32)	(110)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7,795)	(3,751)	(11,546)
RESULTADO OPERACIONAL	6,194	(6,239)	(45)
Resultado por inversiones en sociedades	11	5	16
Resultado antes de impuesto a la renta	6,205	(6,234)	(29)
Impuesto a la renta	(533)	1,539	1,006
Resultado de operaciones continuas	5,673	(4,696)	977
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	5,673	(4,696)	977

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación**c) Activos y Pasivos,**

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

<u>30 Septiembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,333,554	123,276	1,456,830
Activos no incorporados en segmentos	5,910	1,918	7,828
	-	-	
Pasivo del segmento	1,251,374	110,975	1,362,349
Pasivos no incorporados en segmentos	5,008	1,626	6,634

<u>31 Diciembre 2014</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,241,621	170,509	1,412,130
Activos no incorporados en segmentos	6,383	2,458	8,841
Pasivo del segmento	1,206,818	110,587	1,317,405
Pasivos no incorporados en segmentos	5,818	2,240	8,058

d) Otra información de segmentos

<u>30 Septiembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	733	768	1,501
Intangibles	96	101	197
Instrumentos para negociación	15,712	-	15,712

<u>31 Diciembre 2014</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	870	870	1,740
Intangibles	119	118	237
Instrumentos para negociación	5,334	-	5,334

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	213	339
Depósitos en el Banco Central de Chile	86,556	156,942
Depósitos bancos nacionales	350	1,020
Depósitos en el exterior	39,955	57,156
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>127,074</u>	<u>215,457</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	867	1,600
Instrumentos financieros de alta liquidez	75,264	30,606
Subtotal	<u>76,131</u>	<u>32,206</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>203,205</u></u>	<u><u>247,663</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 75.264 (MM\$ 30.606 en Septiembre 2014) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,691	1,523
Fondos por recibir	362,835	341,276
Subtotal - Activos	<u>364,526</u>	<u>342,799</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(363,659)	(341,199)
Subtotal - Pasivos	<u>(363,659)</u>	<u>(341,199)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>867</u></u>	<u><u>1,600</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

30 Septiembre 2015	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		Más de un año MM\$			
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(12,947)	(17,170)	3,049	173,235	(200,303)
Swap de tasas de interés	1,378	6,180	5,044	29,249	(16,647)
Swap de monedas y tasas	(1,599)	(5,086)	(12,849)	10,987	(30,521)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(13,168)	(16,076)	(4,756)	213,471	(247,471)

31 Diciembre 2014	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		Más de un año MM\$			
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(4,281)	10,605	51	123,281	(116,906)
Swap de tasas de interés	(1,097)	1,537	12,833	107,945	(94,672)
Swap de monedas y tasas	(6,041)	(3,914)	(11,627)	12,210	(33,792)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(11,419)	8,228	1,257	243,436	(245,370)

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

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

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 7 Adeudados por Bancos

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

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	13,334	15,260
Otras acreencias con bancos del exterior	545	1,705
Subtotal Bruto	<u>13,879</u>	<u>16,965</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(38)</u>	<u>(7)</u>
Total (neto)	<u>13,841</u>	<u>16,958</u>

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

<u>30 Septiembre 2015</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	34	34
Provisiones liberadas	-	(3)	(3)
Saldos	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>38</u>
<u>31 Diciembre 2014</u>			
Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(151)	(151)
Saldos	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>7</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

<u>30 Septiembre 2015</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	200,790	12,357	213,147	(10,364)	-	(10,364)	202,783
Créditos de comercio exterior	19,911	-	19,911	(410)	-	(410)	19,501
Deudores en cuentas corrientes	9,995	-	9,995	(511)	-	(511)	9,484
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	230,696	12,357	243,053	(11,285)	-	(11,285)	231,768
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	102	-	102	(1)	-	(1)	101
Subtotal	102	-	102	(1)	-	(1)	101
Total	230,798	12,357	243,155	(11,286)	-	(11,286)	231,869
<u>31 Diciembre 2014</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	238,769	18,314	257,083	(12,532)	-	(12,532)	244,551
Créditos de comercio exterior	25,231	6,515	31,746	(6,534)	-	(6,534)	25,212
Deudores en cuentas corrientes	182	-	182	(15)	-	(15)	167
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	264,182	24,829	289,011	(19,081)	-	(19,081)	269,930
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Subtotal	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Total	264,328	24,829	289,157	(19,081)	(1)	(19,082)	270,075

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

<u>30 Septiembre 2015</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	4,562	-	4,562	2%
Minería	20,742	-	20,742	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,607	9,607	4%
Agricultura y ganadería	6,842	12,349	19,191	8%
Forestal	4,531	-	4,531	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	24,811	-	24,811	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	204	-	204	0%
Comercio	52,923	-	52,923	22%
Servicio	98,010	-	98,010	40%
Otros	8,472	-	8,472	3%
Totales	221,097	21,956	243,053	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	102	-	102	0%
Totales	221,199	21,956	243,155	100%
<u>31 Diciembre 2014</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9,922	-	9,922	3%
Minería	25,146	-	25,146	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,415	9,415	3%
Agricultura y ganadería	5,960	10,741	16,701	6%
Forestal	-	-	-	0%
Pesca	6,515	-	6,515	2%
Transporte	25,432	-	25,432	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	1,905	183	2,088	1%
Comercio	50,457	-	50,457	17%
Servicio	112,557	215	112,772	39%
Otros	30,563	-	30,563	11%
Totales	268,457	20,554	289,011	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	146	-	146	0%
Totales	268,603	20,554	289,157	100%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individuales		Provisiones globales	
	30 Septiembre	31 Diciembre	30 Septiembre	31 Diciembre
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
Saldos al 1 de enero	19,081	10,210	1	-
Castigos de cartera deteriorada	(10,638)	-	-	-
Provisiones constituidas	4,990	10,764	1	1
Provisiones liberadas	(2,148)	(1,893)	(1)	-
Saldos	11,285	19,081	1	1

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	304,584	281,890
Bonos o pagarés de la Tesorería	63,498	110,144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	122,255	68,937
Totales	490,337	460,971

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 75.264 (MM\$70.234 al 31 de diciembre de 2014), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	112,841	103,028
Otros depósitos y cuentas a la vista	144	741
Otras obligaciones a la vista	5,759	8,184
Totales	<u>118,744</u>	<u>111,953</u>
 Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>596,324</u>	<u>862,416</u>

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	16,482	16,596
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6,296	13,669
Cartas de créditos documentarias emitidas	2,517	2,206
Boletas de garantías	21,629	31,876
Otros compromisos de créditos	33,911	25,720
Total créditos contingentes	<u>80,835</u>	<u>90,067</u>
 Cobranzas del exterior	 446	 1,208
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>446</u>	<u>1,208</u>
 Totales	 <u>81,281</u>	 <u>91,275</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30 Septiembre 2015	31 Diciembre 2014
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Avales y fianzas	16,482	16,596
Cartas de crédito	8,813	15,875
Boletas de garantías	21,629	31,876
Otros compromisos de crédito	33,911	25,720
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	80,835	90,067
Provisiones constituidas	(1,564)	(1,276)
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>79,271</u>	<u>88,791</u>

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es de \$ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99.999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

b) Dividendos

Durante el 2015 y en el año terminado el 31 de diciembre 2014, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	41	-	-
Colocaciones comerciales	7,491	8,164	1,255	1,287
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	5	4	-	-
Instrumentos de inversión	14,063	12,130	3,290	5,498
Otros ingresos	168	2,182	-	-
Totales	21,727	22,521	4,545	6,785

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(76)	(51)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-	(243)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(15,247)	(15,365)	(573)	(1,475)
Obligaciones con banco	(862)	(72)	-	-
Otros gastos				(6)
Totales	(16,185)	(15,488)	(816)	(1,481)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$
Cartera de negociación	356	1,329
Contratos de instrumentos derivados	1,088	(4,499)
Cartera disponible para la venta	1,791	2,479
Total	<u>3,235</u>	<u>(691)</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2014 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(200)	(217)
Arriendo de oficinas	(346)	(408)
Arriendo de equipos	(42)	(38)
Primas de seguros	(131)	(124)
Materiales de oficina	(27)	(23)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(2,401)	(1,522)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(67)	(49)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(278)	(166)
Gastos judiciales y notariales	(13)	(12)
Honorarios por informes técnicos	(80)	(85)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(41)	(39)
Honorario por asesorías	(665)	(996)
Otros gastos generales de administración	(692)	(526)
Subtotal	<u>(4,983)</u>	<u>(4,205)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(64)	(124)
Subtotal	<u>(64)</u>	<u>(124)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(259)	(250)
Aportes a la SBIF	(223)	(202)
Subtotal	<u>(482)</u>	<u>(452)</u>
Total	<u>(5,529)</u>	<u>(4,781)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

<u>30 Septiembre 2015</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	99
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	99
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	99
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	1,757	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	1,757	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	1,757	-
	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	140
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	140
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	140
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,632	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	4,632	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	4,632	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

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

	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	65,324	127,283
Efectivo y depósitos en bancos	15,583	23,581
Adeudado por bancos	13,696	1,209
Otros activos	151	425
Operaciones con liquidación en curso	19,054	28,143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(81,520)	(126,846)
Depósitos a la vista	(1,130)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(846)	(10,597)
Cuentas y documentos por pagar	(1,027)	(654)
Operaciones con liquidación en curso	(19,060)	(28,071)
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	(3)	-

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

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2014 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1	9	(27)	(164)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1,328	1,360	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	502,523	178,879	(501,012)	(215,521)
Otros gastos generales de administración	-	-	(2,770)	(2,185)
Totales	<u>503,852</u>	<u>180,248</u>	<u>(503,809)</u>	<u>(213,172)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2015 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Gustavo Costa A.
Gerente General