

HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

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

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





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 23 de febrero de 2016

Señores Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 23 de febrero de 2016
HSBC Bank (Chile)
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank (Chile) al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros asuntos

Los estados financieros de HSBC Bank (Chile) por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 26 de febrero de 2015.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Agustín Silva'.

Agustín Silva
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Patricia Watterhouse Cooper'.

HSBC BANK (CHILE)

Índice

	Página
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados de ejercicio	7
Estados de otros resultados integrales de ejercicio	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
 Notas a los estados financieros:	
Nota 1.1 Información general	12
Nota 1.2 Principales criterios contables	12
Nota 2 Cambios contables	34
Nota 3 Hechos relevantes	35
Nota 4 Segmentos de negocios	36
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo	40
Nota 6 Instrumentos para negociación	41
Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	41
Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	43
Nota 9 Adeudado por bancos	44
Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	45
Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta	47
Nota 12 Inversiones en sociedades	48
Nota 13 Intangibles	48
Nota 14 Activo fijo	49
Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	50
Nota 16 Otros activos	54
Nota 17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	55
Nota 18 Obligaciones con bancos	55
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos	55
Nota 20 Otras obligaciones financieras	55
Nota 21 Provisiones	56
Nota 22 Otros pasivos	57
Nota 23 Contingencias y compromisos	57
Nota 24 Patrimonio	58
Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	59
Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones	60
Nota 27 Utilidad neta de operaciones financieras	60
Nota 28 Utilidad de cambio neta	61
Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito	61
Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal	62
Nota 31 Gastos de administración	63
Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	64
Nota 33 Operaciones con partes relacionadas	64
Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable	68
Nota 35 Administración de riesgos	69
Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos	93
Nota 37 Hechos posteriores	95

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

ACTIVOS

	Notas	2015 MM\$	2014 MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5	193,714	316,484
Operaciones con liquidación en curso	5	124,612	98,872
Instrumentos para negociación	6	2,728	5,334
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	127,096	243,436
Adeudados por bancos	9	4,648	16,958
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	231,156	270,075
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	468,961	460,971
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	274	292
Intangibles	13	202	237
Activo fijo	14	1,429	1,740
Impuestos corrientes	15	385	385
Impuestos diferidos	15	5,518	4,491
Otros activos	16	570	1,696
Total activos		1,161,293	1,420,971

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2015 y 2014**PASIVOS**

	Notas	2015 MM\$	2014 MM\$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	95,257	111,953
Operaciones con liquidación en curso	5	120,323	76,814
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	3,920	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	678,207	862,416
Contratos de derivados financieros	8	148,841	245,370
Obligaciones con bancos	18	20,004	20,003
Instrumentos de deudas emitidos	19	-	-
Otras obligaciones financieras	20	1,453	849
Impuestos diferidos	15	43	1,443
Provisiones	21	6,165	3,680
Otros pasivos	22	2,040	2,935
Total pasivos		1,076,253	1,325,463
Patrimonio			
Capital	24	83,103	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración		(977)	3,619
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(143)	(2,316)
Utilidad del ejercicio		4,306	2,173
Menos: provisión para dividendos mínimos		(1,249)	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		85,040	95,508
Total pasivos y patrimonio		1,161,293	1,420,971

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Resultados
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Notas	2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	34,246	39,537
Gastos por intereses y reajustes	25	(22,388)	(21,988)
Ingresos netos por intereses y reajustes		11,858	17,549
Ingresos por comisiones	26	3,113	3,499
Gastos por comisiones	26	(1,008)	(842)
Ingresos netos por comisiones		2,105	2,657
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	27	4,302	(712)
Utilidad de cambio, neta	28	5,564	5,449
Otros ingresos operacionales		88	77
Total ingresos operacionales		23,917	25,020
Provisiones por riesgo de crédito	29	(3,749)	(8,452)
Ingreso operacional neto		20,168	16,568
Remuneraciones y gastos del personal	30	(8,644)	(7,654)
Gastos de administración	31	(7,325)	(6,733)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(474)	(1,018)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		(306)	(277)
Total gastos operacionales		(16,749)	(15,682)
Resultado operacional		3,419	886
Resultado por inversiones en sociedades	12	31	16
Resultado antes de impuesto a la renta		3,450	902
Impuesto a la renta	15	856	1,271
Utilidad del ejercicio		4,306	2,173
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales		4,306	2,173

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Otros Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015 MM\$	2014 MM\$
Utilidad del ejercicio	<u>4.306</u>	<u>2.173</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(4.596)	1.557
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u><u>(290)</u></u>	<u><u>3.730</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de Inversión disponibles para la Venta MM\$	Utilidades retenidas			Total MM\$	Total patrimonio MM\$
				Utilidades (Pérdidas) retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2014, ajustados	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 inversiones disponibles para la venta	-	-	1.557	-	-	-	-	1.557
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.173	-	2.173	2.173
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	92.032	-	3.619	(2.316)	2.173	-	(143)	95.508
Saldos al 01 de enero de 2015	92.032	-	3.619	(2.316)	2.173	-	(143)	95.508
Reducción de capital	(8.929)	-	-	-	-	-	-	(8.929)
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.173	(2.173)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	(4.596)	-	-	-	-	(4.596)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.306	-	4.306	4.306
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.249)	(1.249)	(1.249)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	83.103	-	(977)	(143)	4.306	(1.249)	2.914	85.040

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	4.306	2.173
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	474	1.018
Provisiones por activos riesgosos	3.749	8.452
Pérdida por inversión en sociedades	(31)	(16)
Ajuste de instrumentos de negociación	4	(26)
Utilidad en venta de activos fijos	-	-
Pérdida de cambio	(5.564)	(5.449)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(856)	(708)
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(4.857)	(16.562)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	3.635	2.921
Variación neta de los de activos y pasivos que afectan el flujo de operación:		
Disminución adeudados por bancos	12.398	(3.314)
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	37.080	(66.277)
Disminución neta en disponibles para la venta	(14.756)	(45.108)
Disminución neto de depósitos y captaciones a plazo	(184.100)	228.649
Disminución neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(16.155)	(692)
Disminución neta de instrumentos para negociación	5.325	(3.091)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.920	(5.077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	-	20.006
Aumento de otras obligaciones financieras	611	(5.408)
Disminución neto de contratos derivados financieros	19.811	(2.022)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(5.031)	1.863
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	31	16
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	(140.006)	111.348

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(128)	(194)
Venta de activo fijo	-	1
(Aumento)/Disminución inversión en sociedades	18	(155)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(110)	(348)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	(8.929)	-
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento	(8.929)	-
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el ejercicio	(149.045)	111.000
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	359.305	248.305
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	210.260	359.305

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.1 Información general

Antecedentes del Banco

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

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

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

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

Los estados financieros y su publicación han sido aprobados por el directorio el 23 de febrero de 2016.

Nota 1.2 Principales criterios contables

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, que comprenden los Estados de situación financiera, los Estados de resultados del ejercicio, los Estados de otros resultados integrales del ejercicio, los Estados de cambios en el patrimonio y los Estados de flujos de efectivo del ejercicio de HSBC Bank Chile, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(c) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos resultados operacionales son revisados por la Administración para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que los segmentos a reportar son dos y se denominan “Global Banking and Markets (GBM)” y “Commercial Banking (CMB)” cuyo detalle se encuentra en Nota 4.

(d) Moneda funcional y de presentación

El banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(e) Transacciones en moneda extranjera

El Banco ha determinado que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional según el tipo de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, corresponde a la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio al final del período.

Estas diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$ 709,70 por US\$1 (605,80 por US\$1 en 2014).

El saldo de MM\$ 5.564 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 5.449 en 2014), que se muestra en el Estado de resultados del ejercicio, incluye el reconocimiento del resultado por las operaciones del tipo de cambio y los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera reajustables por tipo de cambio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento

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

(i) Reconocimiento, continuación

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. En el caso de partidas valorizadas al valor razonable con cambios en resultados, estas son valorizadas inicialmente al valor razonable, y los costos de transacción se reconocen inmediatamente en resultados cuando se incurren.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación de activos y pasivos financieros se tratarán en los puntos siguientes: (g), (h), (i), (j), (k), (l) y (s).

(iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

El Banco elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera a su monto neto, sólo cuando el Banco tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva sobre cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento (prima o descuento), y menos cualquier disminución por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción y originación incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

(vi) Medición a valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento cuando éste está disponible. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y el descuento de los flujos de efectivo. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados internamente por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero. Permanentemente, el Banco revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición a valor razonable, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en su reconocimiento inicial es el precio de transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida), a menos que el valor razonable de ese instrumento pueda ser mejor evidenciado mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observables sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la evaluación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(g) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando las colocaciones y créditos contingentes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en colocaciones (adeudado por bancos, créditos y cuentas por cobrar a clientes y créditos contingentes), se determinan por la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y la provisión estimada por riesgo de crédito. Las pérdidas son reconocidas en resultados en la cuenta provisiones de riesgo de créditos. El Banco mantiene evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes con un modelo basado en análisis individual que asigna categorías de riesgo para cada deudor evaluado y un porcentaje de provisión aprobado por el Directorio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(f) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Como resultado del análisis individual de los deudores, los bancos deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,1	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10	90,00	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15	92,50	13,87500
	B2	22	92,50	20,35000
	B3	33	97,50	32,17500
	B4	45	97,50	43,87500

Las provisiones sobre la cartera de colocaciones se presentan netas de las cuentas adeudadas por bancos o créditos y cuentas por cobrar según corresponda, mientras que las provisiones para créditos contingentes se presentan en el rubro de Provisiones.

Las pérdidas por deterioro en inversiones disponibles para la venta son reconocidas transfiriendo a resultado la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto. La pérdida acumulada que haya sido eliminada del patrimonio neto y reconocida en el resultado del período es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.

Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro del valor es reconocida en el resultado del período, ésta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados. Sin embargo, cualquier recuperación posterior en el valor razonable de un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta, será reconocida directamente en el resultado del ejercicio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(g) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación son adquiridos con la intención de venderlos, de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se registran inicialmente y subsiguientemente a su valor razonable y los costos de transacción se registran en resultados cuando se incurren. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, tales como intereses y reajustes, se incluyen en el rubro "(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

(h) Instrumentos de inversión

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

(i) Mantenidos hasta el vencimiento

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene en su cartera de instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

(ii) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumento derivado) para las cuales el Banco no tiene la capacidad y/o la intención de mantenerlas hasta su fecha de vencimiento. Las inversiones de renta variable no cotizadas, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevadas al costo. Inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses en inversiones de renta fija es reconocido en resultados usando el método de interés efectivo. Las utilidades y pérdidas por efecto cambiario de inversiones en instrumentos de renta fija disponibles para la venta son reconocidas en resultados.

Otros cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en patrimonio hasta que la inversión sea vendida o se deteriore, en cuyo caso las ganancias y pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son reconocidas en resultados.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(i) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros del Banco, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, forwards de tasa de interés, swaps de monedas y de tasa de interés, y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, el Banco lo designa como instrumento derivado mantenido para negociación o para fines de cobertura contable. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no mantiene contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en la utilidad neta de operaciones financieras en el Estado de resultados.

Ciertos derivados implícitos en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separables cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidos en resultados. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

(j) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y se presentan a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los Créditos y Cuentas por cobrar a clientes y Adeudado por Bancos son valorizados inicialmente a su valor razonable, incluyendo los costos de transacción asociados, y posteriormente son valorados a costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de la constitución de tales provisiones. Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan.

La cartera deteriorada comprende los deudores que presentan una morosidad igual o superior a 90 días, o aquellos que, sin presentar esa morosidad, existe evidencia de que no pagarán sus obligaciones en los términos originalmente pactados.

En lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, para su constitución se utilizan métodos de evaluación individual, cuando se trata de empresas de mayor tamaño, y métodos de evaluación grupal para los créditos de bajo monto con características similares pertenecientes a empresas pequeñas y a personas naturales.

Los resultados de estas provisiones se informan en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" en el Estado de resultados del ejercicio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(k) Depósitos y obligaciones con bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de resultados del ejercicio usando el método de interés efectivo. Para los créditos vencidos y los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto), con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$25.629,09 al 31 de diciembre de 2015 (\$24.627,10 en 2014).

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

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago y el cobro.

Las comisiones financieras directamente asociadas a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(o) Inversión en sociedades

Las inversiones permanentes en acciones o derechos en sociedades en las cuales se posee influencia significativa, pero no el control sobre sus actividades, son registradas en el activo según el método del Valor Patrimonial. Otros factores considerados para determinar influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las demás inversiones permanentes en sociedades donde el Banco no posee control ni influencia significativa son registradas a su costo de adquisición.

(p) Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el software adquirido por el Banco y es contabilizado al costo capitalizado, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El gasto por software desarrollado internamente es reconocido como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores de software son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados a activos específicos.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal según la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 3 años.

(q) Activo fijo

El activo fijo del Banco, es medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2009 se presentan al costo atribuido (costo de adquisición más revalorizaciones legales). Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

La depreciación es reconocida en el Estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

El costo de reemplazar parte de una partida de activo fijo es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a Banco y su costo pueda ser medido fiablemente. El valor en los libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(q) Activo fijo, continuación

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	2015
Muebles	7 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	7 años
Equipos	6 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

(r) Arrendamientos como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos se registra en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del ejercicio en que terminó dicho contrato. Los pagos realizados bajo arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

(ii) Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el plazo de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

(s) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, corresponderá al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de situación financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también, las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de situación financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

Respecto al efectivo equivalente de los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, se procedió a corregir el criterio utilizado respecto al plazo de dichos instrumentos. En el año 2014 se incluyeron las operaciones cuyo plazo residual al cierre de los Estados financieros era menor igual a tres meses, en vez de las operaciones cuyo plazo desde la fecha la fecha de adquisición al vencimiento es menor igual a tres meses.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(t) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y,
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo que se esperan a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

(u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del Estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto corriente a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del Estado de situación financiera, se deba aplicar en el año en que se estima que tales diferencias temporales se revertan.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias afectas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de Estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de septiembre de 2014.

En el Artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

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

De acuerdo a la Reforma Tributaria del año 2014, el Banco deberá circunscribirse al sistema de tributación Parcialmente Integrado establecido en la Ley N° 20.780, lo anterior implicara tributar con la tasa de Impuesto a la Renta Establecida para el Año 2017 de un 25,5% y para el Año 2018 de un 27%, con créditos para sus accionistas equivalente a solo un 65% del Impuesto a la Renta que se pague. Esto según Art 14, Letra B de la citada Ley.

Con fecha 15 de diciembre de 2015 el gobierno envió un proyecto de simplificación y precisiones a la Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria, el cual fue publicado en el Diario Oficial con fecha 8 de febrero de 2016 mediante la Ley N° 20.899.

Entre las modificaciones efectuadas se establece que quedarán afectos al sistema parcialmente integrado las sociedades anónimas, abiertas o cerradas, las sociedades en comandita por acciones y las empresas en que al menos uno de sus dueños o propietarios no sea contribuyente de impuestos finales.

Para efectos de la presentación de estos Estados Financieros el Banco ha determinado los impactos de la reforma utilizando las tasas de impuestos establecidas para el Sistema Parcialmente Integrado.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2014	21,00%
2015	22,50%
2016	24,00%
2017	25,50%
2018	27,00%

(v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(v) Uso de estimaciones y juicios, continuación

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

- Notas 6, 7 y 8 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 9 y 10 : Provisiones individuales por adeudados por Bancos y créditos y cuentas por cobrar.
- Notas 13 y 14 : La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Notas 20 y 22 : Provisiones, contingencias y compromisos.
- Nota 31 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.

(w) Depósitos y obligaciones con bancos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

(x) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta y se reconocen en la cuenta de Provisiones en el pasivo.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada confiabilidad.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco. El Banco en general no realiza provisión respecto a indemnización por años de servicios, solamente realiza el pago de esta indemnización en caso de despido de un trabajador y está sujeta a los límites legales establecidos en el Código del Trabajo.

(y) Provisiones para dividendos mínimos

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

(z) Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(z) Provisiones sobre créditos contingentes, continuación

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” de los estados de resultados del período. Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de Crédito Contingente	Exposición %
a) Aavales y fianzas	100
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20
d) Boletas de garantía	50
e) Cartas de garantía interbancarias	100
f) Líneas de crédito de libre disposición	50
g) Otros compromisos de crédito	
• Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15
• Otros	100
h) Otros créditos contingentes	100

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(aa) Castigos

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en este título.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deberán efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(z) Provisiones sobre créditos contingentes, continuación

(aa) Castigos

- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

(bb) Denominación de rubros

A fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, la Superintendencia a través de Carta Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2011, estableció la sustitución de las siguientes expresiones:

- (a) “Interés minoritario” por “Interés no controlador”.
- (b) “Resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “Resultado atribuible a los propietarios”.
- (c) “Atribuible a tenedores patrimoniales del banco” por “De los propietarios del Banco”.
- (d) “Tenedores patrimoniales del banco” por “Propietarios del Banco”.
- (e) “Atribuible a los tenedores patrimoniales” por “De los propietarios”.

(cc) Nuevos pronunciamientos contables

Circular N°3.548

A fin de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, la SBIF emitió la circular indicada que introdujo cambios en el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1 “Estados Financieros Anuales” y C-2 “Estados de Situación Intermedios”, en la cual sustituye el nombre de los estados financieros “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales” por “Estado de Resultados del Período” y “Estado de Otros Resultados Integrales del Período”, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1.2 Principales criterios contables, continuación

(cc) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012) Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 “Pagos basados en acciones” – Clarifica las definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 “Segmentos de operación” - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013) Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> - Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”</i> – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.	01/01/2018
<i>NIIF 16 “Arrendamientos”</i> – Pública en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. Esta información da una base para los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen en la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente es de bajo valor.	01/01/2019

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a NIC 27 “Estados financieros separados”, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.</p>	01/01/2016
<p><u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)</u> <u>Emitidas en septiembre de 2014.</u></p>	01/01/2016
<p>NIIF 5, “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas”. La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de “mantenidos para la venta” a “mantenidos para su distribución”, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como “mantenidos para la venta” o “mantenidos para distribuir”, simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como “mantenido para la venta”</p>	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva

01/01/2016

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su primera aplicación.

Nota 2 Cambios contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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.

A partir del 30 de noviembre 2015 el Grupo HSBC decidió que no ofrecerá sus productos de Comercio Exterior en Chile debido al bajo retorno de esta línea de negocio. La línea de producto era deficitaria hace varios años, con un costo elevado. Los costos de mantener los sistemas junto a los controles asociados a estos productos considerados de muy alto riesgo no hicieron viable su continuidad. Cabe señalar que los Préstamos a Exportadores (PAE) seguirán siendo ofrecidos por HSBC Bank Chile.

Luego de un análisis comparativo que se ha efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno sobre el capital razonable y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2015 se acordó modificar los estatutos disminuyendo el capital de MM\$92.032 a MM\$83.103. Dicha modificación se encuentra aprobada por la Superintendencia de Bancos con fecha 30 de Diciembre de 2015.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 Segmentos de negocios

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

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

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

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

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

Es importante notar que a partir de 2014, el Banco ha decidido no reportar información de segmento PFS (personas naturales) debido a que su tamaño en cuanto a resultados e ítems en el balance son insignificantes. Los saldos y resultados han sido asignados al segmento CMB.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(a) Resultados por segmentos

<u>2015</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	31.884	2.362	34.246
Gastos por intereses y reajustes	(23.590)	1.202	(22.388)
Ingresos netos por intereses y reajustes	8.294	3.564	11.858
Ingresos por comisiones	2.730	383	3.113
Gastos por comisiones	(877)	(131)	(1.008)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.853	252	2.105
Utilidad neta de operaciones financieras	3.976	326	4.302
Utilidad de cambio, neta	5.142	422	5.564
Otros ingresos operacionales	81	7	88
Total ingresos operacionales	19.346	4.571	23.917
Provisiones por riesgo de crédito	(182)	(3.567)	(3.749)
INGRESO OPERACIONAL NETO	19.164	1.004	20.168
Remuneraciones y gastos del personal	(6.128)	(2.516)	(8.644)
Gastos de administración	(5.005)	(2.320)	(7.325)
Depreciaciones y amortizaciones	(296)	(178)	(474)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(277)	(29)	(306)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(11.706)	(5.043)	(16.749)
RESULTADO OPERACIONAL	7.458	(4.039)	3.419
Resultado por inversiones en sociedades	22	9	31
Resultado antes de impuesto a la renta	7.480	(4.030)	3.450
Impuesto a la renta	(393)	1.249	856
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	7.087	(2.781)	4.306

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(a) Resultados por segmentos, continuación

<u>2014</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	36.730	2.807	39.537
Gastos por intereses y reajustes	(23.346)	1.358	(21.988)
Ingresos netos por intereses y reajustes	13.384	4.165	17.549
Ingresos por comisiones	3.076	423	3.499
Gastos por comisiones	(752)	(90)	(842)
Ingresos netos por comisiones y servicios	2.324	333	2.657
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	(604)	(108)	(712)
Utilidad de cambio, neta	4.623	826	5.449
Otros ingresos operacionales	65	12	77
Total ingresos operacionales	19.792	5.228	25.020
Provisiones por riesgo de crédito	175	(8.627)	(8.452)
INGRESO OPERACIONAL NETO	19.967	(3.399)	16.568
Remuneraciones y gastos del personal	(5.296)	(2.358)	(7.654)
Gastos de administración	(4.456)	(2.277)	(6.733)
Depreciaciones y amortizaciones	(650)	(368)	(1.018)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(200)	(77)	(277)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10.602)	(5.080)	(15.682)
RESULTADO OPERACIONAL	9.365	(8.479)	886
Resultado por inversiones en sociedades	12	4	16
Resultado antes de impuesto a la renta	9.377	(8.475)	902
Impuesto a la renta	(828)	2.099	1.271
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	8.549	(6.376)	2.173

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 Segmentos de negocios, continuación

(b) Activos y pasivos

<u>2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1.030.080	122.835	1.152.915
Activos no incorporados en segmentos	5.976	2.402	8.378
Pasivo del segmento	871.871	196.134	1.068.005
Pasivos no incorporados en segmentos	5.883	2.365	8.248

<u>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

(c) Otra información de segmentos

<u>2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	726	703	1.429
Intangibles	103	99	202
Instrumentos para negociación	2.728	-	2.728

<u>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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	342	282
Depósitos en el Banco Central de Chile	163.990	243.940
Depósitos bancos nacionales	179	215
Depósitos en el exterior	29.203	72.047
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>193.714</u>	<u>316.484</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	4.289	22.058
Instrumentos financieros de alta liquidez	12.257	20.763
Subtotal	<u>16.546</u>	<u>42.821</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>210.260</u>	<u>359.305</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 12.257 (MM\$ 20.763 en 2014) correspondientes a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.523	9.900
Fondos por recibir	119.089	88.972
Subtotal - Activos	<u>124.612</u>	<u>98.872</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	120.323	76.814
Subtotal - Pasivos	<u>120.323</u>	<u>76.814</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>4.289</u>	<u>22.058</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 6 Instrumentos para negociación

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.723	5.334
Bonos o Pagarés de la Tesorería	5	-
Total	2.728	5.334

Dentro de la cartera de instrumentos para negociación, se consideran como equivalente de efectivo la parte que tiene vencimiento hasta 90 días, la que asciende a MM\$2.723 en 2015 (MM\$0 en 2014).

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retrocompra a instituciones financieras.

Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra			
	Más de tres			Total
	Desde 1 día	meses y	Más de un	
	y menos de 3	menos de un	año	
meses	año	año		
2015	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

	Activos por contratos de retrocompra			
	Más de tres			Total
	Desde 1 día	meses y	Más de un	
	y menos de 3	menos de un	año	
meses	año	año		
2014	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores, continuación

El Banco vende instrumentos financieros disponibles para la venta (Nota 11) acordando recomprarlos en una fecha futura. Los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Pasivos por contratos de retrocompra				
Más de tres				
Desde 1 día meses y				
y menos de 3 menos de un Más de un				
meses año año Total				
MM\$ MM\$ MM\$ MM\$				
2015				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	3.920	-	-	3.920
Total	3.920	-	-	3.920
Pasivos por contratos de retrocompra				
Más de tres				
Desde 1 día meses y				
y menos de 3 menos de un Más de un				
meses año año Total				
MM\$ MM\$ MM\$ MM\$				
2014				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
	Entre tres			Activos	Pasivos
	Menos de	meses y un	Más de un		
<u>2015</u>	tres meses	año	año	MM\$	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(6.289)	(10.582)	3.807	89.311	(102.375)
Swap de tasas de interés	2.324	4.243	5.235	26.384	(14.582)
Swap de monedas y tasas	(6.672)	654	(14.465)	11.401	(31.884)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(10.637)	(5.685)	(5.423)	127.096	(148.841)

	Valor razonable				
	Entre tres			Activos	Pasivos
	Menos de	meses y un	Más de un		
<u>2014</u>	tres meses	año	año	MM\$	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	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 UF, con 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
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 Adeudado por bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos presentados en adeudados por bancos, son los siguientes:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	3.009	15.260
Otras acreencias con bancos del exterior	1.771	1.705
Subtotal	4.780	16.965
Provisión para Créditos con Banco en el Exterior	(132)	(7)
Total (neto)	4.648	16.958

Los importes en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presentan a continuación:

<u>2015</u>	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	131	131
Provisiones liberadas	-	(6)	(6)
Saldos al 31 de diciembre 2015	-	132	132

<u>2014</u>	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(151)	(151)
Saldos al 31 de diciembre 2014	-	7	7

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total cartera	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total provisiones	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
2015							
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	199.155	10.619	209.774	(10.157)	-	(10.157)	199.617
Créditos de comercio exterior	26.613	-	26.613	(553)	-	(553)	26.060
Deudores en cuentas corrientes	5.886	-	5.886	(578)	-	(578)	5.308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	231.654	10.619	242.273	(11.288)	-	(11.288)	230.985
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Subtotal	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Total	231.826	10.619	242.445	(11.288)	(1)	(11.289)	231.156
2014							
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 para vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	146	-	146	-	(1)	(1)	145
Subtotal	146	-	146	-	(1)	(1)	145
Total	264.328	24.829	289.157	(19.081)	(1)	(19.082)	270.075

Las garantías recibidas por el Banco, para el respaldo del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo prendas e hipotecas. Los valores razonables de dichas garantías corresponden al 100% de los activos cubiertos, tanto para el 2015 como para el 2014 y ascienden a un monto de MM\$ 14.568 y a MM\$ 34.415, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Características de la cartera

<u>2015</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14.759	-	14.759	6%
Minería	20.609	-	20.609	9%
Electricidad, gas y agua	-	9.873	9.873	4%
Agricultura y ganadería	7.025	8.193	15.218	6%
Forestal	4.635	-	4.635	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	23.757	-	23.757	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	202	-	202	0%
Comercio	45.902	-	45.902	19%
Servicio	96.248	-	96.248	40%
Otros	11.070	-	11.070	5%
Subtotal	224.207	18.066	242.273	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	172	-	172	0%
Totales	224.379	18.066	242.445	100%

<u>2014</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
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%
Subtotal	268.457	20.554	289.011	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	146	-	146	0%
Totales	268.603	20.554	289.157	100%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(c) Provisiones por riesgo de crédito

	2015			2014		
	Provisiones			Provisiones		
	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$	Individuales MM\$	Globales MM\$	Totales MM\$
Saldos al 1 de enero de	19.081	1	19.082	10.210	-	10.210
Castigos de cartera deteriorada	(10.638)	-	(10.638)	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	5.205	-	5.205	10.764	1	10.765
Provisiones liberadas (Nota 29)	(2.360)	-	(2.360)	(1.893)	-	(1.893)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11.288	1	11.289	19.081	1	19.082

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones en el estado de situación financiera (Nota 21(b)).

Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

	2015 MM\$	2014 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	308.818	281.890
Bonos o pagarés de la Tesorería	84.356	110.144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	75.787	68.937
Totales	468.961	460.971

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, los instrumentos del Banco Central de Chile incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 3.920 (MM\$ 0 en 2014) con vencimientos promedios de 5 días (0 días en 2014).

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 9.534 en 2015 (MM\$ 20.763 en 2014), considerados como equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2015		2014	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,96%	38	0,96%	38
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	2,86%	81	3,46%	99
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,12%	155	1,12%	155
Totales		274		292

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

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	292	137
Venta de Acciones	(18)	-
Compra de acciones	-	155
Total	274	292

Los dividendos recibidos durante 2015 y 2014 ascienden a MM\$31 y MM\$16, respectivamente.

Nota 13 Intangibles

La composición del rubro intangible al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Intangibles			
	Generados			Totales
	internamente	Licencias	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 enero 2014	734	77	-	811
Adiciones	103	-	-	103
Amortización del año	(677)	-	-	(677)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2014	160	77	-	237
Saldo al 1 enero 2015	160	77	-	237
Adiciones	90	-	-	90
Amortización del año	(125)	-	-	(125)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	125	77	-	202

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 Activo fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2014	-	358	2.686	3.044
Adiciones	-	24	66	90
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	(4)	-	(4)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	378	2.752	3.130
Saldo al 1 de enero de 2015	-	378	2.752	3.130
Adiciones	-	38	-	38
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	416	2.752	3.168
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo neto al 1 de enero de 2014	-	189	864	1.053
Depreciación del período	-	51	290	341
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	(4)	-	(4)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	236	1.154	1.390
Saldo neto al 1 de enero de 2015	-	236	1.154	1.390
Depreciación del período	-	53	296	349
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	289	1.450	1.739
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2014	-	169	1.822	1.991
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	142	1.598	1.740
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	127	1.302	1.429

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%	6	11
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Absorción pérdida tributaria	-	-
Impuesto por recuperar	(391)	(396)
Impuesto Corriente Neto por (Recuperar)	(385)	(385)

(b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2015 y de 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente y anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	856	1.282
Subtotales	856	1.282
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	(11)
Otros	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	856	1.271

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Conciliación de la tasa de impuestos efectiva

A continuación se inicia la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(22,50%)	(776)	(21,00%)	(189)
Diferencias permanentes (*)	24,91%	859	126,49%	1.141
Agregados o deducciones	0,00%	-	5,65%	51
Impuesto único (gastos rechazados)	0,17%	6	(37,93%)	(342)
Cambio de Tasa y dif Temporales	22,24%	767	67,66%	610
Impuesto año corriente y anteriores	0,00%	-	0,00%	-
Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta	24,82%	856	140,87%	1.271

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

(d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, patrimonio y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Saldo al 31 de diciembre 2014	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2015
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias deudoras:				
Provisión sobre colocaciones	1.245	(718)	-	527
Provisión por vacaciones	129	10	-	139
Provisión asociadas al personal	299	93	-	388
Indemnización por años de servicio	29	62	-	91
Deterioro activo fijo	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-	356	356
Pérdida tributaria	2.330	1.389	-	3.719
Provisiones de gastos y riesgo estimados	459	(161)	-	298
Otros	-	-	-	-
Total activo neto	4.491	675	356	5.518

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos, continuación

	Saldo al 31 de diciembre 2014	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2015
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias acreedores:				
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-
Inversiones financieras disponibles para la venta	1.220	-	(1.220)	-
Utilidad Tributaria	71	(29)	-	43
Activos transitorios	-	-	-	-
Diferencia de depreciación Financiera y Tributaria	152	(152)	-	-
Total pasivo neto	1.443	(181)	(1.220)	43
Total activo (pasivo) neto	3.048	856	1.576	5.475

(e) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N°47 / SBIF N°3478

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del Artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a Valor Tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	230.985	230.985	-	-
Colocaciones de consumo	171	171	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	231.156	231.156	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(e) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII) N° 47 / SBIF N°3478, continuación

Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2014 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2015 MM\$
Colocaciones comerciales	5.863	(5.863)	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	5.863	(5.863)	-	-	-

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.15

MM\$

Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

Aplicación de Artículo 31 N°4 Incisos primeros y terceros al 31.12.15

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Colocaciones	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a Valor Tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	269.930	263.415	-	6.515
Colocaciones de consumo	145	145	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	270.075	263.560	-	6.515

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(e) Circular conjunta Servicios de Impuestos Internos (SII)N° 47 / SBIF N°3478, continuación

Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2013 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2014 MM\$
Colocaciones comerciales	1.415	-	4.448	-	5.863
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	<u>1.415</u>	<u>-</u>	<u>4.448</u>	<u>-</u>	<u>5.863</u>

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.14

MM\$

Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

Aplicación de Art 31 N° 4 Incisos primeros y terceros al 31.12.14

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Otros activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Depósitos de dinero en garantía	1	2
Gastos pagados por anticipado	92	101
Cuentas por cobrar	2	1.449
Comisiones por cobrar	391	96
Otros activos	84	48
Total otros activos	<u>570</u>	<u>1.696</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	88.657	103.028
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.060	741
Otras obligaciones a la vista	5.540	8.184
Totales	95.257	111.953
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a plazo	678.207	862.416
Totales	678.207	862.416

Nota 18 Obligaciones con Bancos

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	20.004	20.003
Subtotales	20.004	20.003
Totales	20.004	20.003

Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Nota 20 Otras obligaciones financieras

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Otras Obligaciones		
Obligaciones en el país	662	497
Obligaciones con el exterior	791	352
Totales	1.453	849

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	2.571	2.032
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2.063	1.278
Provisiones por riesgo país	282	370
Provisión para dividendos mínimos	1.249	-
Totales	6.165	3.680

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisión riesgo país	Provisión para dividendos mínimos	Provisión contingentes líneas libre disposición	Total
<u>2015</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	2.032	819	370	-	459	3.680
Provisiones constituidas	2.341	544	1.430	1.249	522	6.086
Aplicación de las provisiones	(1.471)	-	-	-	-	(1.471)
Liberación de provisiones	(331)	(191)	(1.518)	-	(90)	(2.130)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.571	1.172	282	1.249	891	6.165

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisión riesgo país	Provisión para dividendos mínimos	Provisión contingentes líneas libre disposición	Total
<u>2014</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2014	2.291	875	258	-	679	4.103
Provisiones constituidas	1.606	294	139	-	260	2.299
Aplicación de las provisiones	(1.661)	-	-	-	-	(1.661)
Liberación de provisiones	(204)	(350)	(27)	-	(480)	(1.061)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.032	819	370	-	459	3.680

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.620	1.328
Provisión de vacaciones	575	573
Provisión indemnizaciones	376	131
Totales	2.571	2.032

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar a terceros	504	1.701
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1.169	655
Ingresos percibidos por adelantado	9	30
Gastos share awards	123	271
Otros pasivos	235	278
Total otros pasivos	2.040	2.935

Nota 23 Contingencias y compromisos

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden:

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera al 31 de diciembre 2015 y 2014, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	15.100	16.596
Cartas de créditos del exterior confirmadas	6.387	13.669
Cartas de créditos documentarias emitidas	2.249	2.206
Boletas de garantías	26.758	31.876
Otros compromisos de crédito	33.455	25.720
Total créditos contingentes	83.949	90.067
Cobranzas del exterior	411	1.208
Total operaciones por cuenta de terceros	411	1.208
Totales	84.360	91.275

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$2.063 y MM\$1.276, respectivamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 24 Patrimonio

(a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2015 y 2014 es de \$443.029 y \$490.628 respectivamente. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2015 la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	% de Participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%
HSBC Inversiones y Servicios Financieros Ltda.	2	0,001%

Con fecha 30 de diciembre de 2015 se realizó disminución de capital en MM\$8.929. Luego de la disminución, el capital social al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$83.103 (MM\$92.032 en 2014).

Luego de un análisis comparativo efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno razonable sobre el capital y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

(b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014, el Banco no ha declarado ni pagado dividendos. En el año 2015 y 2014 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Utilidad neta	4.163	(143)
Provisión de dividendos mínimos	1.249	-
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	-

(c) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de los instrumentos de inversión disponibles para la venta (neto de impuestos diferidos) hasta que la inversión es vendida o deteriorada.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	1	51	-	-	1	51
Colocaciones comerciales	10.037	10.673	1.676	2.247	11.713	12.920
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	7	7	-	-	7	7
Instrumentos de inversión	17.908	16.279	4.428	8.000	22.336	24.279
Otros ingresos	189	2.280	-	-	189	2.280
Totales	28.142	29.290	6.104	10.247	34.246	39.537

En 2015 y 2014, el Banco dejó de reconocer intereses y reajustes ascendentes a MM\$32 y MM\$211 respectivamente sobre base devengada por créditos incluidos en la cartera deteriorada.

b) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos						
Contratos de retrocompra	(136)	(91)	-	-	(136)	(91)
Depósitos y captaciones a plazo	(19.947)	(19.648)	(1.029)	(1.933)	(20.976)	(21.581)
Obligaciones con banco	(1.276)	(316)	-	-	(1.276)	(316)
Totales	(21.359)	(20.055)	(1.029)	(1.933)	(22.388)	(21.988)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones

El Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones por línea de crédito y sobregiro	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	763	1.253
Comisiones por servicios de tarjetas	-	-
Comisiones por administración de cuentas	30	24
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	229	242
Comisiones por asesorías y otros servicios	2.091	1.980
Total ingresos por comisiones y servicios	3.113	3.499
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	(1.008)	(842)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.008)	(842)
Resultado neto por comisiones y servicios	2.105	2.657

Nota 27 Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	262	2.291
Contratos de instrumentos derivados	2.260	(5.383)
Venta de Cartera disponible para la venta	1.780	2.380
Venta de Cartera de Crédito	-	-
Compensación por provisión	-	-
Totales	4.302	(712)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Resultado posición de cambio	5.563	5.616
Reajustes de otros activos	1.412	(6.328)
Reajustes de otros pasivos	(1.411)	6.161
Total	5.564	5.449

Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Colocaciones y Ctas por cobrar						
	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
<u>2015</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(131)	(5.204)	-	-	(1.066)	(6.401)
Grupal *	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	6	2.360	-	-	281	2.647
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	4	-	1	-	5
Resultado neto	(125)	(2.840)	-	1	(785)	(3.749)

Colocaciones y Ctas por cobrar						
	Adeudado por bancos	Comerciales	Para la vivienda	Consumo	Créditos contingentes	Total
<u>2014</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(7)	(10.764)	-	-	(553)	(11.326)
Grupal *	-	-	-	(1)	-	(1)
Liberación de provisiones						
Individual	151	1.893	-	-	829	2.875
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	144	(8.871)	-	(1)	276	(8.452)

* La constitución responde al diferencial no cubierto por la provisión año anterior al momento del castigo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito, continuación

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

Nota 30 Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	6.146	5.901
Bonos o gratificaciones	1.549	1.246
Gastos de capacitación	86	47
Indemnizaciones	-	-
Gasto de share awards	156	212
Otros gastos del personal	707	248
Total	8.644	7.654

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	314	292
Arriendo de oficinas	457	549
Arriendo de equipos	53	52
Primas de seguros	205	184
Materiales de oficina	36	33
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	3.147	2.241
Alumbrado, calefacción y otros servicios	85	65
Gastos de representación y desplazamiento del personal	312	303
Gastos judiciales y notariales	15	18
Honorarios por informes técnicos	100	109
Honorarios por auditoría de los estados financieros	54	53
Honorario por asesorías	928	1.189
Gastos de apoyo al giro	121	116
Otros gastos generales de administración	335	320
Subtotal	6.162	5.524
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	390	354
Transporte de valores	25	26
Movilización	36	52
Subtotal	451	432
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	63	176
Subtotal	63	176
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	346	333
Aportes a la SBIF	303	268
Subtotal	649	601
Total	7.325	6.733

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	349	341
Amortizaciones de intangibles	125	677
Subtotal al 31 de diciembre	474	1.018
Pérdida por deterioro		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	-	-
Total	474	1.018

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

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

<u>2015</u>	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	172
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	172
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	172
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	2.723	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	2.723	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	2.723	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación

<u>2014</u>	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	-

(b) El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015 MM\$	2014 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	63.242	127.283
Efectivo y depósitos en bancos	15.007	23.581
Adeudado por bancos	4.454	1.209
Otros activos	195	425
Operaciones con liquidación en curso	2.362	28.143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(66.505)	(126.846)
Depósitos a la vista	(5)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(10.939)	(10.597)
Cuentas y documentos por pagar	(1.169)	(655)
Operaciones con liquidación en curso	(2.359)	(28.071)
Otras obligaciones financieras	(336)	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7	9	35	211
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.660	1.865	3.716	3.091
Utilidad y pérdida por negociación	527.251	212.696	517.706	232.053
Totales	528.918	214.570	521.457	235.355

(d) Los contratos con partes relacionadas relativos a los gastos, referentes en su mayoría a servicios de soporte (gestión y procesamiento) y desarrollo, se encuentran firmados con las siguientes entidades relacionadas:

- HSBC Securites (USA) Inc.
- HSBC México Servicios S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC
- HSBC Technology & Services, USA.
- HSBC Bank PLC.
- HSBC Holding PLC.
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Brasil S.A - Banco Múltiple
- HSBC Bank Canada
- HSBC Bank USA, NA
- HSBC Software Development (Brasil) Ltd.
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch
- HSBC Finance Transformation (UK) Limited
- HSBC Malaysia

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 33 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(f) Remuneraciones de personal clave en la Administración del Banco

El personal clave considera a personas con autoridad y responsabilidad en la planificación, dirección y control de las actividades de HSBC Bank (Chile), considerando los Directores, la Gerencia General y las Gerencias de las Líneas de Negocios.

Las remuneraciones recibidas durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.367 y MM\$1.240 respectivamente.

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable

A continuación se presenta una comparación entre el valor en que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

	Valor Libro	Valor razonable estimado
2015	MM\$	MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	193.714
Operaciones con liquidación en curso	124.612	124.612
Instrumentos para negociación	2.728	2.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	127.096	127.096
Adeudados por bancos	4.648	4.648
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231.156	230.994
Instrumentos disponibles para la venta	468.961	468.961
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	95.257	95.257
Operaciones con liquidación en curso	120.323	120.323
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	3.920	3.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	678.207	678.133
Contratos de derivados financieros	148.841	148.841
Obligaciones con bancos	20.004	20.004
Otras obligaciones financieras	1.453	1.453

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable, continuación

<u>2014</u>	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	316.484
Operaciones con liquidación en curso	98.872	98.872
Instrumentos para negociación	5.334	5.334
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	243.436	243.436
Adeudados por bancos	16.958	16.958
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	270.075	273.428
Instrumentos disponibles para la venta	460.971	460.971
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	111.953	111.953
Operaciones con liquidación en curso	76.814	76.814
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	862.416	866.510
Contratos de derivados financieros	245.370	245.370
Obligaciones con bancos	20.003	20.003
Otras obligaciones financieras	849	849

Medida de valor razonable y jerarquía

El Banco utiliza una jerarquía de valores razonables, que segrega los datos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son las siguientes:

Nivel 1: datos de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: datos no observables para el activo o pasivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable, continuación

Medida de valor razonable y jerarquía, continuación

El nivel de jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de los datos que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son registrados a valor razonable al 31 de diciembre 2015 y 2014.

	2015			2014		
	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Valor en libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$
Activos						
Instrumentos para negociación	2.728	2.728	-	5.334	5.334	-
Contratos de derivados financieros	127.096	-	127.096	243.436	-	243.436
Instrumentos disponibles para la venta	468.961	468.961	-	460.971	460.971	-
Pasivos						
Contratos de derivados financieros	148.841	-	148.841	245.370	-	245.370

Nota 35 Administración de riesgos

Introducción:

Las actividades del Banco se encuentran afectadas a diversos riesgos inherentes a su giro, entre los cuales destacan principalmente los riesgos de: Mercado y Liquidez, Crédito y Operacional.

La administración de riesgos por parte del Banco considera tanto los riesgos inherentes a los negocios desarrollados en Chile (riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional) como también los requerimientos de los reguladores (Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, Banco Central de Chile, Superintendencia de Valores y Seguros y Servicio de Impuestos Internos), lo anterior bajo una estructura global establecida por el Grupo HSBC.

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

Estructura para la administración de riesgos:

Uno de los principales aspectos, que se cumple para lograr una exitosa administración de riesgos es que el Directorio del Banco participa dando todo el apoyo necesario para que se desarrollen las actividades de administración de riesgos, con el fin de conservar la salud financiera y operacional del Banco.

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Comité de gestión, (MANCO, Management Committee Meeting)

El Comité de gestión MANCO, mantiene una estructura de control en la organización, velando que las operaciones estén en línea con la estrategia local y regional. Lidera la estrategia y administración de ingresos y costos por línea de negocio de Chile, con la intención de mitigar riesgos y buscar oportunidades en éstas. Realiza seguimiento mensual del balanced scorecard (BSC) de la compañía y por cada una de sus líneas de negocio, asegurando el cumplimiento de las metas propuestas, integradas en la estrategia anual de la compañía.

Comité de activos y pasivos (ALCO)

ALCO dirige y vigila la estructura del estado de situación financiera y su seguimiento estratégico con la finalidad de alcanzar los objetivos del Banco en materia de resultados y el desempeño dentro de los parámetros de riesgo definidos. De igual forma, monitorea y controla todos los riesgos a los que se expone el negocio, incluyendo la revisión de información específica como la sensibilidad de los flujos de efectivo y de los ingresos por intereses. Este Comité también evalúa el perfil de riesgo del Banco, incluyendo el riesgo de crédito, operacional, reputacional, de mercado, de liquidez, de capital regulatorio y económico. ALCO se constituye como un foro para discutir y resolver controversias entre las áreas de negocio, tales como los precios de transferencia y asignación de recursos.

Comité de riesgos (RMC)

RMC consolida y unifica el gobierno de riesgo para mejorar la gestión de éste. Evalúa el perfil de riesgo del Banco, identificando los riesgos potenciales que lo afectan, cuantificando los posibles impactos y proponiendo estrategias de mitigación, velando por la relación riesgo/retorno. Genera procesos de reportes consistentes y métricas uniformes de riesgo. Este comité también desarrolla, revisa y aprueba las políticas de riesgos y las guías que reflejen un ambiente de negocios local y que se alinee a los requerimientos del Grupo y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Además efectúa recomendaciones al Directorio del Banco, donde sea requerido, respecto a políticas de riesgos, procedimientos, límites y guías.

El Banco cuenta con una clara asignación de funciones formal donde se establece una separación precisa de las distintas actividades y jerarquías de las áreas de riesgos y aquellas que los controlan. En el Banco existe una clara independencia entre las funciones que toman posiciones y las funciones que reportan las exposiciones al riesgo a la Administración.

Comité de riesgo operacional y control interno (ORICC)

ORICC, debe asegurar que el Banco implementa, mantiene y monitorea una adecuada gestión del Riesgo Operacional y Control Interno según los estándares de lo solicitado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y el grupo. De igual forma debe informar al RMC y Comité de Auditoría los tópicos relevantes tratados en cada sesión, de modo de garantizar que los riesgos operacionales y aspectos relevantes de Control Interno esté siendo identificados, evaluados, gestionados y controlados para minimizar las pérdidas operacionales y el riesgo reputacional.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Principales riesgos que afectan al banco

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes involucradas en una transacción pueda causar una pérdida financiera a la otra parte, sino se cumple la obligación.

El Banco establece niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmentos de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores, para cumplir con los pagos conforme a los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito se mitiga principalmente obteniendo garantías reales y personales.

A continuación se detalla la exposición al riesgo de créditos que afecta los principales rubros del estado financiero:

Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

El análisis de riesgo se realiza según se indica a continuación:

Evaluación de Riesgo de Cartera Individual:

Corresponde a la evaluación de la exposición de riesgo, cuyo deudores se encuentran asignados a “Global Banking and Markets” y “Commercial Banking”. En este modelo se establecen rangos de pérdidas según los porcentajes de provisión establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cada clasificación (*).

(*) A contar de enero de 2012, se aplican las modificaciones instruidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, referidas a la Clasificación de Cartera y Cálculo de Provisiones contenidas en el Compendio de Normas Contables. Estas modificaciones incluyen la siguiente segmentación de cartera:

- (a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde las categorías A1 hasta A6.
- (b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días y abarca desde las categorías B1 a B4.
- (c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

Adicionalmente para cada uno de estos segmentos, la nueva normativa contempla el cálculo de provisiones en forma específica, estableciendo las probabilidades de incumplimiento, pérdida esperada y/o porcentaje de provisión de cada categoría.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Principales riesgos que afectan al banco, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

Evaluación riesgo de cartera grupal:

Para exposiciones de colocaciones correspondientes a “Personal Banking (PFS)” existe un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada.

Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el estado de situación financiera, tales como avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas con las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo de endeudamiento directo.

Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene controles robustos sobre las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al equivalente de créditos de los contratos, el que sólo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos ocasionalmente opera con márgenes de depósito de las contrapartes.

Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando factores y variables tanto internas como externas que incluyen evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

Principales riesgos que afectan al banco, continuación

(b) Riesgo de crédito, continuación

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
Adeudados por bancos	9	4.648	16.958	4.648	16.958
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	231.156	270.075	231.156	270.075
Contratos de derivados financieros	8	127.096	243.436	476.716	476.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	11	468.961	460.971	468.961	460.971
Otros activos	16	570	1.696	570	1.696
Créditos contingentes	22	83.949	90.067	83.949	90.067
Totales		916.380	1.083.203	1.266.000	1.316.483

Máxima exposición al riesgo de crédito, continuación

A continuación se indica un análisis de la concentración del riesgo de crédito de la cartera comercial distribuida por industria al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Saldo Bruto	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Manufactura	14.759	9.922
Minería	20.609	25.146
Electricidad, gas y agua	9.873	9.415
Agricultura y ganadería	15.218	16.701
Forestal	4.635	-
Pesca	-	6.515
Transporte	23.757	25.432
Telecomunicaciones	-	-
Construcción	202	2.088
Comercio	45.902	50.457
Servicio	96.248	112.772
Otros	11.070	30.563
Totales	242.273	289.011

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas para préstamos a empresas son Prendas e Hipotecas.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y el detalle se resume a continuación:

<u>2015</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	3.009	-	326	-	-	1.445	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.780
Colocaciones comerciales	-	-	45.394	27.818	35.856	66.475	38.296	17.815	5.823	4.796	-	-	-	-	-	242.273
Totales	3.009	-	45.720	27.818	35.856	67.920	38.296	17.815	5.823	4.796	-	-	-	-	-	247.053

<u>2014</u>	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C3	C4	C5	C6	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	15.260	1.209	497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.966
Colocaciones comerciales	-	-	69.086	67.887	41.544	34.377	35.644	15.644	7.853	6.028	-	-	-	-	10.948	289.011
Totales	15.260	1.209	69.583	67.887	41.544	34.377	35.644	15.644	7.853	6.028	-	-	-	-	10.948	305.977

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente.

<u>2015</u>	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

<u>2014</u>	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.915	-	-	-	8.915
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	8.915	-	-	-	8.915

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados a los pasivos financieros.

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.

El proceso de gestión del riesgo de liquidez en el Banco incluye:

- La proyección de flujos considerando diversos varios escenarios de estrés para luego considerar el nivel activos líquidos necesarios
- Índices de liquidez del estado de situación financiera de colocaciones versus captaciones
- El monitoreo de índices de liquidez conforme a los requerimientos regulatorios
- El mantenimiento de un rango adecuado de alternativas de recursos de financiamiento
- El monitoreo del nivel de concentración de depósitos para evitar la dependencia ante determinados depositantes y asegurar una mezcla de financiamiento y
- El mantenimiento de planes de contingencia de liquidez y financiamiento.

Tanto los ratios de liquidez, las pruebas de tensión y los planes de contingencia son monitoreados y establecidos por el Grupo HSBC y los Comités locales.

Índice de colocaciones sobre depósitos

El Banco enfatiza la importancia de mantener depósitos y captaciones estables en tiempo para financiar los préstamos a los clientes, mediante la implementación de límites que restringen el incremento de colocaciones sin tener un financiamiento estable. Esta medición se denomina índice de colocaciones sobre depósitos (ACF).

El ACF describe el total de créditos y cuentas por cobrar a clientes como un porcentaje del total de depósitos y captaciones definidos como estables. La definición de un depósito y captación estable considera factores como el tamaño de los depósitos por cliente y el segmento de negocio al que pertenece el depositante. El ACF al 31 de diciembre de 2015 alcanzó 80,9%, con un límite máximo de 110% para el cierre del año. El ACF al 31 de diciembre de 2014, el ACF alcanzó 79.60%, con un límite máximo de 110%.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Análisis de escenarios de proyección de flujos de caja

Otra actividad que se usa para la administración de riesgo de liquidez del Banco es la proyección de entradas y salidas de flujos de efectivo por plazos. Esta proyección es sometida a distintas pruebas de tensión que buscan demostrar la capacidad del Banco para dar continuidad al negocio ante potenciales crisis de liquidez, que abarcan desde escenarios sistémicos hasta escenarios particulares que afectan sólo al Banco. Cada escenario está limitado de manera tal que el Banco debe mantener flujos acumulados positivos hasta un límite temporal determinado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco mantenía los siguientes seis escenarios de estrés de flujos. Los flujos netos positivos y límites varían de acuerdo al estrés particular. En ambas fechas se estaba en cumplimiento con los límites fijados.

Escenario	Nombre	Banda límite	Flujo acumulado en Banda	
			Mínimo	
			31.12.2015	31.12.2014
			MM\$	MM\$
1	Crisis Mundial I	3 meses	161.966	120.877
2	Crisis Mundial II	3 meses	39.197	120.877
3	Crisis Mundial III	3 meses	(29.238)	120.877
4	Crisis de Liquidez I	6 meses	328.914	505.205
5	Crisis de Liquidez II	6 meses	285.537	447.516
6	Escenario Local	6 meses	11.863	3.431

Bajo "Crisis Mundial" y "Crisis de Liquidez", se recrean eventos de alcance global (sistémico) y su impacto en liquidez. Las principales condiciones de estrés son:

- Recorte en la valorización de bonos;
- No renovación de depósitos al vencimiento;
- Sin nuevas emisiones de deuda; y
- Una porción considerada como no estable de depósitos vigentes se hace vencer dentro de bandas temporales de corto plazo.

En cada escenario particular la magnitud de los impactos mencionados es variable.

En el "Escenario local" se adicionan impactos de factores de mercado como variaciones de tipo de cambio y tasas de interés en la cartera de derivados.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalces de plazos.

Los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- (i) hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- (ii) hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- (iii) hasta 90 días para todas las monedas, hasta dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexados sus posiciones financieras y flujos de caja. La Administración establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de diciembre de 2015

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	816	188	355
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(524)	(359)	(372)
Descalce (gastos menos ingresos)	292	(171)	(17)
Descalce afecto a margen		121	104
Límites			
Una vez el capital		85	-
Dos veces el capital		-	170
Excedente		206	274
Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	193	45	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(176)	(120)	
Descalce (gastos menos ingresos)	18	(75)	-
Descalce afecto a margen		(57)	
Límites			
Una vez el capital		85	
Dos veces el capital		-	
Excedente		28	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Al 31 de diciembre de 2014

Moneda Consolidada (miles de millones)	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	943	280	517
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(554)	(616)	(546)
Descalce (gastos menos ingresos)	389	(336)	(29)
Descalce afecto a margen		53	24
Límites			
Una vez el capital		96	-
Dos veces el capital		-	191
Excedente		149	215
Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	361	42	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(200)	(142)	
Descalce (gastos menos ingresos)	161	(100)	-
Descalce afecto a margen		61	
Límites			
Una vez el capital		96	
Dos veces el capital		-	
Excedente		157	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

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	73.996	-	-	-	-	-	-	
Inversiones financieras a valor mercado	471.690	-	-	-	-	-	-	-	471.690
Créditos comerciales	3.517	9.668	29.210	18.580	18.293	7.877	22.033	63.029	172.207
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	5.887	-	-	5.887
Créditos de consumo	-	-	8	8	8	22	41	96	183
Otras operaciones activas o compromisos	57.182	-	-	-	-	-	-	-	57.182
Contratos de derivados	55.816	26.730	77.016	171.554	100.469	290.704	229.107	1.613.189	2.564.585
Total activo	662.201	36.398	106.234	190.142	118.770	304.490	251.181	1.676.314	3.345.730
Obligaciones a la vista	39.867	-	-	-	-	-	-	-	39.867
Obligaciones con otros bancos del país	81.536	-	-	-	-	-	-	-	81.536
Depósitos y captaciones a plazo	171.225	73.297	84.156	5.097	46.490	88.652	15.002	22.493	506.412
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	39.277	-	-	-	-	-	-	-	39.277
Otras obligaciones o compromisos	5.488	-	-	-	-	-	-	-	5.488
Contratos de derivados	50.283	23.735	58.126	123.461	100.065	290.932	225.279	1.692.973	2.564.854
Total pasivo	387.676	97.032	142.282	128.558	146.555	379.584	240.281	1.715.466	3.237.434
Descalce neta	274.525	(60.634)	(36.048)	61.584	(27.785)	(75.094)	10.900	(39.152)	108.296
Descalce neta acumulada	274.524	213.890	177.842	239.426	211.641	136.547	147.447	108.295	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Extranjera Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7	De 7 a 14	De 15 a	De 31 a	De 60 a	De 91 a 180	De 181 días	Más de 1	
	días	días	30 días	59 días	90 días	días	a 1 año	año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	125.241	-	-	-	-	-	-	-	125.241
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	2.523	861	9.948	13.912	17.215	10.839	5.532	23.656	84.486
Otras operaciones activas o compromisos	62.302	-	-	-	-	-	-	-	62.302
Contratos de derivados	3.030	3.837	30.635	7.289	7.311	42.567	16.182	119.193	230.044
Total activo	193.096	4.698	40.583	21.201	24.526	53.406	21.714	142.849	502.073
Obligaciones a la vista	55.387	-	-	-	-	-	-	-	55.387
Obligaciones con otros bancos del país	54.526	-	-	-	-	-	-	-	54.526
Depósitos y captaciones a plazo	52.617	26.419	41.910	18.385	-	49.311	-	-	188.642
Otras obligaciones o compromisos	6.082	-	-	-	-	-	-	-	6.082
Contratos de derivados	6.942	4.078	47.607	60.007	18.218	48.493	16.241	44.338	245.924
Total pasivo	175.554	30.497	89.517	78.392	18.218	97.804	16.241	44.338	550.561
Descalce neta	17.542	(25.799)	(48.934)	(57.191)	6.308	(44.398)	5.473	98.511	(48.488)
Descalce neta acumulada	17.542	(8.257)	(57.191)	(114.382)	(108.074)	(152.472)	(146.999)	(48.488)	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos Consolidados Concepto	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\$	Total general MM\$
Fondos disponibles	199.237	-	-	-	-	-	-	-	199.237
Inversiones financieras a valor mercado	471.690	-	-	-	-	-	-	-	471.690
Créditos comerciales	6.040	10.529	39.158	32.492	35.509	18.715	27.565	86.684	256.692
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	5.887	-	-	5.887
Créditos de consumo	-	-	8	8	8	22	41	96	183
Otras operaciones activas o compromisos	119.484	-	-	-	-	-	-	-	119.484
Contratos de derivados	58.846	30.567	107.651	178.844	107.780	333.272	245.288	1.732.382	2.794.630
Total activo	855.297	41.096	146.817	211.344	143.297	357.896	272.894	1.819.162	3.847.803
Obligaciones a la vista	95.254	-	-	-	-	-	-	-	95.254
Obligaciones con otros bancos del país	136.062	-	-	-	-	-	-	-	136.062
Depósitos y captaciones a plazo	223.843	99.716	126.066	23.480	46.490	137.963	15.002	22.493	695.053
Otras obligaciones o compromisos	39.277	-	-	-	-	-	-	-	39.277
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	11.570	-	-	-	-	-	-	-	11.570
Contratos de derivados	57.225	27.813	105.733	183.468	118.283	339.426	241.520	1.737.311	2.810.779
Total pasivo	563.231	127.529	231.799	206.948	164.773	477.389	256.522	1.759.804	3.787.995
Descalce neta	292.066	(86.433)	(84.982)	4.396	(21.476)	(119.493)	16.372	59.358	59.808
Descalce neta acumulada	292.066	205.633	120.651	125.047	103.571	(15.922)	450	59.808	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

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	38.448	-	-	-	-	-	-	
Inversiones financieras a valor mercado	466.304	-	-	-	-	-	-	-	466.304
Créditos comerciales	11.781	8.626	24.735	16.606	19.232	30.525	18.240	64.724	194.469
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	179	-	-	179
Créditos de consumo	-	-	6	6	6	18	36	83	156
Otras operaciones activas o compromisos	53.953	-	-	-	-	-	-	-	53.953
Contratos de derivados	36.066	55.047	149.966	141.822	237.231	1.234.257	924.479	5.375.753	8.154.621
Total activo	606.553	63.673	174.707	158.434	256.469	1.264.980	942.755	5.440.560	8.908.132
Obligaciones a la vista	45.252	-	-	-	-	-	-	-	45.252
Obligaciones con otros bancos del país	20.005	-	-	-	-	-	-	-	20.005
Depósitos y captaciones a plazo	206.708	152.843	111.925	71.583	15.339	4.479	39.993	20.566	623.437
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	24.318	-	-	-	-	-	-	-	24.318
Otras obligaciones o compromisos	52.984	-	-	-	-	-	-	-	52.984
Contratos de derivados	29.558	59.592	149.070	152.469	198.528	1.246.955	872.091	5.393.887	8.102.150
Total pasivo	378.825	212.436	260.996	224.052	213.867	1.251.434	912.084	5.414.453	8.868.145
Descalce neta	227.729	(148.763)	(86.289)	(65.617)	42.602	13.546	30.671	26.107	39.986
Descalce neta acumulada	227.729	78.966	(7.323)	(72.940)	(30.338)	(16.792)	13.879	39.986	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos en Moneda Extranjera Concepto	Plazo								
	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	287.936	-	-	-	-	-	-	-	287.936
Inversiones financieras a valor mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	3.005	451	18.709	8.190	38.841	5.757	6.385	33.635	114.974
Otras operaciones activas o compromisos	35.553	-	-	-	-	-	-	-	35.553
Contratos de derivados	34.041	8.196	14.745	36.585	18.521	36.819	56.029	282.501	487.437
Total activo	360.535	8.647	33.454	44.774	57.362	42.576	62.414	316.136	925.899
Obligaciones a la vista	66.701	-	-	-	-	-	-	-	66.701
Obligaciones con otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	68.059	82.176	35.081	34.322	6.062	25.593	-	-	251.292
Otras obligaciones o compromisos	29.616	-	-	-	-	-	-	-	29.616
Contratos de derivados	35.581	11.118	13.693	18.408	49.241	40.905	88.190	258.450	515.585
Total pasivo	199.958	93.294	48.774	52.730	55.303	66.498	88.190	258.450	863.195
Descalce neta	160.578	(84.646)	(15.321)	(7.955)	2.060	(23.922)	(25.776)	57.686	62.704
Descalce neta acumulada	160.578	75.931	60.612	52.657	54.718	30.796	5.020	62.706	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

Límites regulatorios, continuación

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal, continuación:

Flujos Consolidados Concepto	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\$	Total general MM\$
Fondos disponibles	326.384	-	-	-	-	-	-	-	205.694
Inversiones financieras a valor mercado	466.304	-	-	-	-	-	-	-	422.861
Créditos comerciales	14.786	9.078	43.444	24.796	58.072	36.282	24.625	98.359	240.325
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	179	-	-	404
Créditos de consumo	0	-	6	6	6	18	36	83	103
Otras operaciones activas o compromisos	89.506	-	-	-	-	-	-	-	70.123
Contratos de derivados	70.107	63.243	164.711	178.407	255.752	1.271.076	980.508	5.658.254	5.435.765
Total activo	967.088	72.320	208.160	203.209	313.831	1.307.556	1.005.170	5.756.696	6.375.275
Obligaciones a la vista	111.953	-	-	-	-	-	-	-	113.041
Obligaciones con otros bancos del país	20.005	-	-	-	-	-	-	-	12.970
Depósitos y captaciones a plazo	274.767	235.019	147.007	105.904	21.401	30.072	39.993	20.566	658.676
Otras obligaciones o compromisos	24.318	-	-	-	-	-	-	-	33.306
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	82.600	-	-	-	-	-	-	-	60.569
Contratos de derivados	65.139	70.711	162.763	170.877	247.768	1.287.859	960.281	5.652.337	5.422.625
Total pasivo	578.782	305.729	309.770	276.781	269.170	1.317.932	1.000.274	5.672.903	6.301.187
Descalce neta	388.306	(233.409)	(101.609)	(73.573)	44.661	(10.376)	4.895	83.793	74.088
Descalce neta acumulada	388.306	154.897	53.288	(20.285)	24.377	14.001	18.896	102.689	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado

El objetivo de la gestión de riesgo de mercado en el Banco es administrar y controlar las exposiciones a riesgos de mercado para optimizar el retorno manteniendo un perfil consistente con el requerido por el Grupo HSBC.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

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

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

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco separa las exposiciones a riesgos de mercado en dos libros: Libro de Negociación y Libro de Banca. El libro de negociación incluye posiciones a valores de mercado. El libro de banca incluye posiciones de instrumentos disponibles para la venta y las que surgen de la administración de tasas de interés de los activos y pasivos de la banca retail y comercial.

La administración de riesgo de mercado es dirigida principalmente por el sub-segmento de negocio "Mercados Globales" perteneciente al segmento Banca Global y de Mercados, utilizando límites aprobados por el Grupo, el Directorio, ALCO y RMC. 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, RMC y el Directorio.

El Banco controla diariamente la sensibilidad de su estado de situación financiera frente a cambios en las tasas de interés mediante PVBPs (Present Value of Basis Points), variación del valor presente ante el alza de un punto base en la tasa de interés, y mantiene límites separando entre libro de Trading y el libro de banca por plazo y por moneda como también de manera consolidada. La sensibilidad a las variaciones de tipo de cambio se monitorea mediante el control de las posiciones por moneda, las cuales también están limitada en forma consolidada e individual. La máxima pérdida esperada ante movimientos desfavorables en las tasas de interés y en los tipos de cambio se mide calculando el Valor en Riesgo (VaR). La metodología de VaR utilizada es la simulación histórica con 500 observaciones y un nivel de confianza de 99%, correspondiendo al 5to. peor resultado diario entre los 500 días observados. El Banco mantiene límites de VaR para sus libros y para el libro de negocio, como así también para tasa de interés y para tipo de cambio. La calibración del modelo de VaR se lleva a cabo mediante pruebas retrospectivas diarias.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

A continuación se muestran las posiciones para los PVBP y VAR al cierre de cada año, los límites establecidos, y el uso promedio, máximo y mínimo que el Banco mantuvo durante el mes de diciembre de los años 2015 y 2014.

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

	31/12/2015	Límite	Promedio	Max	Min
Total	32	185	60	91	30
Libro negociación	5	78	16	42	1
Libro disponible para la venta	27	106	53	81	25

	31/12/2014	Límite	Promedio	Max	Min
Total	47	145	48	59	41
Libro negociación	5	67	26	59	4
Libro disponible para la venta	41	91	40	41	37

Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

	31/12/2015	Límite	Promedio	Max	Min
Total	362	2.413	424	681	248
Libro negociación	270	1.703	141	518	14
Tasa de interés	270	2.129	420	617	248
Tipo de cambio	263	1.065	91	461	-

	31/12/2014	Límite	Promedio	Max	Min
Total	345	2.302	390	588	285
Libro negociación	79	1.696	170	400	67
Tasa de interés	357	1.817	346	394	279
Tipo de cambio	12	1.454	95	327	-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos. Además, durante el año 2012 se incorporaron dos nuevos límites de Valor en Riesgo para tasa de interés y tipo de cambio.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

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

- Escenarios de sensibilidad que consideran el impacto de movimientos en el mercado sobre uno o varios factores.
- Escenarios técnicos donde se consideran los impactos de los movimientos más fuertes en todos los factores, sin considerar una correlación subyacente en el mercado
- Escenarios hipotéticos que consideran eventos macroeconómicos potenciales y
- Escenarios históricos que incorporan observaciones históricas de movimientos en el mercado durante períodos de crisis.

Adicional a las herramientas descritas anteriormente, el Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados), libro banca y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, observa permanentemente esos límites e informa semanalmente (sólo mensualmente para el libro banca) a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y cumplimiento de esos límites. En cuanto al libro de negociación, el límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2015, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$5.160 (MM\$13.850 en 2014), y para riesgo de moneda era de MM\$1.623 (MM\$720 en 2014).

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

Moneda	Al 31 de diciembre 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición	Posición
	larga	corta	neta	larga	corta	Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
USD	4.161.152	4.141.104	20.049	6.463.474	6.455.203	8.271
EUR	10.346	10.557	(212)	38.279	38.542	(263)
AUD	20	1	19	9	-	9
CHF	-	-	-	-	-	-
COP	5.955	5.931	23	28.370	28.370	-
NZD	5	-	5	6	-	6
HKD	9	-	9	3	-	3
MXN	5.583	5.578	5	1	-	1
SGD	3	-	3	6	-	6
JPY	673	672	1	135	-	135
GBP	166	98	68	56	47	9
CAD	200	197	3	476	417	59
BRL	9.427	9.429	(2)	5.640	5.635	5
CNY	35	35	0	6.924	6.924	-
DKK	0	-	0	-	-	-
PEN	-	-	-	4.058	4.058	-
Totales	4.193.574	4.173.602	19.971	6.547.437	6.539.196	8.241

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

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

(e) Riesgo de prepago

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

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

(f) Administración y requerimiento de capital

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

Anualmente el Banco prepara un plan de capital que debe soportar los planes de crecimiento futuro y cumplir con los requerimientos locales.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,
- se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(f) Administración y requerimiento de capital, continuación

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del estado de situación financiera.

En el siguiente resumen, en la columna de Activos se muestra la base que sirve de cálculo para los Activos Ponderados por Riesgo, lo que considera los ajustes necesarios a las partidas del estado de situación financiera, como es el caso de los Contratos de derivados financieros que muestra el monto de la equivalencia de crédito de los contratos:

<u>2015</u>	Activos MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	-
Operaciones con liquidación en curso	124.612	26.268
Instrumentos para negociación	2.728	1
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	127.096	67.591
Adeudados por bancos	4.648	2.241
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231.156	231.155
Instrumentos de inversión disponible para la venta	468.961	23.593
Inversiones en sociedades	274	274
Intangibles	202	202
Activo Fijo	1.429	1.428
Impuestos Corrientes	385	39
Impuestos Diferidos	5.518	552
Otros Activos	570	570
Activos fuera de Balance	-	-
Créditos contingentes	44.871	26.737
Total	1.206.164	380.651

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 35 Administración de riesgos, continuación

(f) Administración y requerimiento de capital, continuación

<u>2014</u>	Activos MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	-
Operaciones con liquidación en curso	98.872	68.168
Instrumentos para negociación	5.334	-
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	243.436	89.249
Adeudados por bancos	16.958	4.751
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	270.075	270.075
Instrumentos de inversión disponible para la venta	460.971	24.802
Inversiones en sociedades	292	292
Intangibles	237	237
Activo Fijo	1.740	1.740
Impuestos Corrientes	385	39
Impuestos Diferidos	4.491	449
Otros Activos	1.696	1.696
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	47.293	28.035
Total	1.468.264	489.533

Al 31 de diciembre de 2015, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 22,34% y 7,11%, respectivamente (19,51% y 6,90%, en 2014). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 85.040 (MM\$ 95.508 en 2014).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle por vencimiento contractual de activo y pasivo es el siguiente:

					Subtotal				Subtotal	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	sobre 1 año		
<u>2015</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	193.714	-	-	-	193.714	-	-	-	193.714	
Operaciones con liquidación en curso	124.612	-	-	-	124.612	-	-	-	124.612	
Instrumentos para negociación	-	-	2.723	-	2.723	5	-	5	2.728	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contrato de derivados financieros	-	-	35.057	22.264	57.321	5.457	64.318	69.775	127.096	
Adeudados por bancos	3.009	-	1.639	-	4.648	-	-	-	4.648	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	-	96.493	29.629	126.122	90.284	14.750	105.034	231.156	
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	141.074	113.022	254.096	182.143	32.722	214.865	468.961	
Total activos	321.335	-	276.986	164.915	763.236	277.889	111.790	389.679	1.152.915	
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	95.257	-	-	-	95.257	-	-	-	95.257	
Operaciones con liquidación en curso	120.323	-	-	-	120.323	-	-	-	120.323	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	3.920	-	3.920	-	-	-	3.920	
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	594.595	79.396	673.991	1.024	3.192	4.216	678.207	
Contratos de derivados financieros	-	-	52.348	28.797	81.145	1.046	66.650	67.696	148.841	
Obligaciones con bancos	-	-	20.004	-	20.004	-	-	-	20.004	
Otras obligaciones financieras	-	-	-	1.453	1.453	-	-	-	1.453	
Total pasivos	215.580	-	670.867	109.646	996.093	2.070	69.842	71.912	1.068.005	

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos, continuación

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal	Total
					hasta 1 año			sobre 1 año	
<u>2014</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	316.484	-	-	-	316.484	-	-	-	316.484
Operaciones con liquidación en curso	98.872	-	-	-	98.872	-	-	-	98.872
Instrumentos para negociación	-	-	5.150	26	5.176	91	67	158	5.334
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	-	95.397	70.033	165.430	67.922	10.084	78.006	243.436
Adeudados por bancos	15.259	-	497	1.202	16.958	-	-	-	16.958
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	(21.766)	-	113.020	58.246	149.500	92.872	27.703	120.575	270.075
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	69.018	129.470	198.488	257.069	5.414	262.483	460.971
Total activos	408.849	-	283.082	258.977	950.908	417.954	43.268	461.222	1.412.130
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	111.953	-	-	-	111.953	-	-	-	111.953
Operaciones con liquidación en curso	76.814	-	-	-	76.814	-	-	-	76.814
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	793.220	59.268	852.488	-	9.928	9.928	862.416
Contratos de derivados financieros	-	-	91.493	61.982	153.475	66.612	25.283	91.895	245.370
Obligaciones con bancos	-	-	20.003	-	20.003	-	-	-	20.003
Otras obligaciones financieras	-	-	818	31	849	-	-	-	849
Total pasivos	188.767	-	905.534	121.281	1.215.582	66.612	35.211	101.823	1.317.405

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 37 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero y Operaciones

Gustavo Costa
Gerente General