



HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de Diciembre de 2016



HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estado Intermedio de Situación Financiera

Estado Intermedio de Resultados del Periodo

Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

Estado Intermedio de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>		30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>
Activos				Pasivos			
Efectivo y depósitos en bancos	79.144	346.196	378.013	Depósitos y otras obligaciones a la vista	127.765	91.173	135.216
Operaciones con liquidación en curso	610.203	87.326	218.737	Operaciones con liquidación en curso	410.883	86.719	225.580
Instrumentos para negociación	40.064	6.213	-	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	12.491	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	521.910	820.471	743.786
Contratos de derivados financieros	76.660	51.030	103.541	Contratos de derivados financieros	103.127	62.168	118.428
Adeudados por bancos	1.080	-	-	Obligaciones con bancos	18.003	91.018	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	145.433	213.245	219.864	Otras obligaciones financieras	45	-	-
Instrumentos de inversión disponible para la venta	323.264	551.682	395.058	Impuestos corrientes	7	-	-
Inversiones en sociedades	274	274	274	Impuestos diferidos	620	487	200
Intangibles	133	235	250	Provisiones	10.190	8.309	7.097
Activo fijo	1.179	1.112	1.191	Otros pasivos	2.181	1.705	1.914
Impuestos corrientes	201	-	-	Total Pasivos	1.194.731	1.174.541	1.232.221
Impuestos diferidos	3.362	4.382	3.404				
Otros activos	1.214	745	865	Patrimonio			
Total Activos	1.282.211	1.262.440	1.321.197	Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
				Capital	83.103	83.103	83.103
				Reservas			
				Cuentas de valoración	(1.016)	991	521
				Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	3.804	-	-
				Utilidad (pérdida) del periodo	7.704	5.435	7.646
				Menos: Provisión para dividendos mínimos	(6.115)	(1.630)	(2.294)
				Interés no controlador	-	-	-
				Total Patrimonio	87.480	87.899	88.976
				Total Pasivos y Patrimonio	1.282.211	1.262.440	1.321.197

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	17.570	23.634
Gastos por intereses y reajustes	(15.459)	(18.073)
Ingresos netos por intereses y reajustes	2.111	5.561
Ingresos por comisiones y servicios	2.030	1.863
Gastos por comisiones y servicios	(473)	(622)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.557	1.241
Utilidad neta de operaciones financieras	6.819	5.755
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4.579	5.932
Otros ingresos operacionales	1.227	39
Total ingresos operacionales	16.293	18.528
Provisiones por riesgo de crédito	3.543	1.538
INGRESO OPERACIONAL NETO	19.836	20.066
Remuneraciones y gastos del personal	(4.819)	(5.833)
Gastos de administración	(4.008)	(4.428)
Depreciaciones y amortizaciones	(409)	(369)
Otros gastos operacionales	(948)	(58)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10.184)	(10.688)
RESULTADO OPERACIONAL	9.652	9.378
Resultado por inversiones en sociedades	7	8
Resultado antes de impuesto a la renta	9.659	9.386
Impuesto a la renta	(1.955)	(1.740)
Resultado de operaciones continuas	7.704	7.646
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	7.704	7.646
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	7.704	7.646



HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 de Septiembre 2017 MM\$	30 de Septiembre 2016 MM\$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	7.704	7.646
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(2.007)	1.498
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	5.697	9.144



HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo, continuación

	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2016 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	7.704	7.646
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	409	369
Provisiones por activos riesgosos	(3.543)	(1.538)
Utilidad por inversión en sociedades	(7)	(8)
Ajuste de Instrumentos de negociación	180	10
Utilidad en venta de activos fijos	5	-
Utilidad de cambio	(4.579)	(5.932)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1.861	2.108
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	8.061	2.267
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	2.600	3.729
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Disminución adeudados por bancos	(1.075)	4.696
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	71.968	14.393
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	124.575	119.295
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	(302.271)	64.411
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	36.916	40.368
Aumento neto de instrumentos para negociación	(10.773)	(5)
Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(12.488)	(3.920)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(73.000)	(20.001)
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	45	(1.450)
Aumento neto de contratos derivados financieros	15.329	(6.858)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(5.589)	1.359
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	7	8
Total Flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	<u>(143.665)</u>	<u>220.947</u>



HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo, continuación

	30 de Septiembre 2017	30 de Septiembre 2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(405)	(181)
Venta Activo Fijo	30	-
Disminución inversión en sociedades	-	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(375)</u>	<u>(181)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(1.631)	(4.163)
Disminución de capital	-	-
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(1.631)</u>	<u>(4.163)</u>
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	(145.671)	216.603
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	447.268	210.260
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u>301.597</u>	<u>426.863</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Cambio en el Patrimonio

	<u>Atribuible a tenedores del Banco</u>						<u>Total de Patrimonio</u> <u>MM\$</u>
	<u>Capital</u> <u>Pagado</u> <u>MM\$</u>	<u>Cuentas de</u> <u>Valorización</u> <u>MM\$</u>	<u>Utilidad/(Pérdidas)</u> <u>Retenidas</u> <u>MM\$</u>	<u>Resultado</u> <u>del Periodo</u> <u>MM\$</u>	<u>Provisión para</u> <u>dividendos</u> <u>mínimos</u> <u>MM\$</u>	<u>Total</u> <u>MM\$</u>	
Saldos al 1 de Enero de 2016	83.103	(977)	(143)	4.306	(1.249)	2.914	85.040
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	4.306	(4.306)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(4.163)	-	-	(4.163)	(4.163)
Inversión disponible para la venta	-	1.498	-	-	-	-	1.498
Utilidad del periodo	-	-	-	7.646	-	7.646	7.646
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(1.045)	(1.045)	(1.045)
Saldos al 30 de Septiembre de 2016	83.103	521	-	7.646	(2.294)	5.352	88.976
Saldos al 1 de octubre de 2016	83.103	521	-	7.646	(2.294)	5.352	88.976
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	470	-	-	-	-	470
Utilidad del periodo	-	-	-	(2.211)	-	(2.211)	(2.211)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	664	664	664
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	83.103	991	-	5.435	(1.630)	3.805	87.899
Saldos al 1 de Enero de 2017	83.103	991	-	5.435	(1.630)	3.805	87.899
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	5.435	(5.435)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(2.007)	-	-	-	-	(2.007)
Utilidad del periodo	-	-	-	7.704	-	7.704	7.704
Distribución de dividendos	-	-	(1.631)	-	-	(1.631)	(1.631)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(4.485)	(4.485)	(4.485)
Saldos al 30 de Septiembre de 2017	83.103	(1.016)	3.804	7.704	(6.115)	5.393	87.480



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

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

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

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

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

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

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

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

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

Para la elaboración y presentación de los Estados Financieros Intermedios se han utilizado las mismas políticas, métodos y criterios contables que en los Estados Financieros anuales más recientes al 31 de diciembre de 2016.

(b) Información comparativa

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

(c) Bases de estimación

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

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

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

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2017, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes**2016**

Por escritura pública de fecha 30 de Octubre, rectificadas por escritura pública de fecha 16 de Diciembre, ambas del año 2015 y otorgadas ante el Notario de Santiago don Patricio Raby Benavente se modificaron los estatutos. La modificación consistió en disminuir el capital, el que se fijó en \$ 83.103.345.135 dividido en 187.580 acciones de una sola serie. El certificado correspondiente emitido por la SBIF aprobando la reforma de estatutos fue inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2016 a fs. 1421 N° 786 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de enero de 2016.

Nota 3 Hechos Relevantes, continuación

Debido a la renuncia del Director Sr. Rogerio Calderón , en sesión de fecha 24 de mayo último el Directorio designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Kevin J. Ball , lo cual se dio a conocer como hecho esencial.

Con fecha 26 de Mayo de 2016 se procedió a pagar a los accionistas dividendos por la suma de \$4.163.082.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Sesión del 22 de septiembre de 2016, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Gerente General don Gustavo Costa Aranda a partir del 1 de Octubre de 2016, quién pasará a desempeñarse en adelante como asesor del banco.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo a la actual Gerente de Banca Global y Comercial doña Mónica Duwe Schank.

HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Marco Araujo, el Directorio, en sesión de fecha 24 de noviembre último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Luis Guimaraes.

2017

En la Sesión del 26 de enero de 2017, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Subgerente General don Rodrigo Rossi Meersohn, quién ha pasado a desempeñar nuevas funciones en HSBC Argentina.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo al actual Gerente de Control Financiero don Andre Komander.

Con fecha 24 de marzo de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de conformidad con las facultades conferidas en los artículos 12 y 19 de la Ley General de Bancos, aplicó al Banco una multa de 1000 UF por exceder el límite normativo de posición de liquidez en moneda extranjera de hasta 30 días.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gabriel Martino, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Víctor Aguayo y Gustavo Costa Aranda.

Con fecha 25 de Septiembre de 2017, en Junta Extraordinaria de Accionistas N° 1-2017, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$3.804.199.291, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016.

Nota 3 Hechos Relevantes

En la Sesión del Directorio del 28 de septiembre de 2017 se tomó conocimiento de la renuncia del Director Sr. Víctor Aguayo, designándose en su reemplazo hasta la próxima Junta General de Accionista al Sr. Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

Asimismo, se nombró como Presidente del Comité de Auditoría a Don Gustavo Costa, en reemplazo de Don Víctor Aguayo, y como nuevo miembro del mismo al nuevo Director Sr. Andrés Chechilnitzky.

Nota 4 Segmentos de Negocios

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

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

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

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

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

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	16.533	1.037	17.570
Gastos por intereses y reajustes	(15.915)	456	(15.459)
Ingresos netos por intereses y reajustes	618	1.493	2.111
Ingresos por comisiones y servicios	1.825	205	2.030
Gastos por comisiones y servicios	(396)	(77)	(473)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.429	128	1.557
Utilidad neta de operaciones financieras	6.530	289	6.819
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4.385	194	4.579
Otros ingresos operacionales	1.177	50	1.227
Total ingresos operacionales	14.139	2.154	16.293
Provisiones por riesgo de crédito	2.031	1.512	3.543
INGRESO OPERACIONAL NETO	16.170	3.666	19.836
Remuneraciones y gastos del personal	(4.790)	(28)	(4.819)
Gastos de administración	(3.995)	(13)	(4.008)
Depreciaciones y amortizaciones	(408)	(1)	(409)
Otros gastos operacionales	(817)	(131)	(948)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10.011)	(173)	(10.184)
RESULTADO OPERACIONAL	6.159	3.493	9.652
Resultado por inversiones en sociedades	6	1	7
Resultado antes de impuesto a la renta	6.165	3.494	9.659
Impuesto a la renta	(1.443)	(512)	(1.955)
Resultado de operaciones continuas	4.722	2.982	7.704
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	4.722	2.982	7.704

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	22.225	1.409	23.634
Gastos por intereses y reajustes	(18.774)	701	(18.073)
Ingresos netos por intereses y reajustes	3.451	2.110	5.561
Ingresos por comisiones y servicios	1.611	252	1.863
Gastos por comisiones y servicios	(522)	(100)	(622)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.089	152	1.241
Utilidad neta de operaciones financieras	5.446	309	5.755
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.614	318	5.932
Otros ingresos operacionales	37	2	39
Total ingresos operacionales	15.637	2.891	18.528
Provisiones por riesgo de crédito	(1.077)	2.615	1.538
INGRESO OPERACIONAL NETO	14.560	5.506	20.066
Remuneraciones y gastos del personal	(4.155)	(1.678)	(5.833)
Gastos de administración	(3.137)	(1.291)	(4.428)
Depreciaciones y amortizaciones	(238)	(131)	(369)
Otros gastos operacionales	(42)	(16)	(58)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7.572)	(3.116)	(10.688)
RESULTADO OPERACIONAL	6.988	2.390	9.378
Resultado por inversiones en sociedades	6	2	8
Resultado antes de impuesto a la renta	6.994	2.392	9.386
Impuesto a la renta	(1.300)	(440)	(1.740)
Resultado de operaciones continuas	5.694	1.952	7.646
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	5.694	1.952	7.646

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

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

<u>30 Septiembre 2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1.224.265	51.583	1.275.848
Activos no incorporados en segmentos	5.486	877	6.363
Pasivo del segmento	1.090.538	91.195	1.181.733
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>11.207</u>	<u>1.791</u>	<u>12.998</u>

<u>31 Diciembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1.151.998	103.694	1.255.692
Activos no incorporados en segmentos	5.015	1.733	6.748
Pasivo del segmento	920.752	243.288	1.164.040
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>7.804</u>	<u>2.697</u>	<u>10.501</u>

d) Otra información de segmentos

<u>30 Septiembre 2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	1.179		1.179
Intangibles	133		133
Instrumentos para negociación	<u>40.064</u>		<u>40.064</u>

<u>31 Diciembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	573	539	1.112
Intangibles	121	114	235
Instrumentos para negociación	<u>6.213</u>	<u>-</u>	<u>6.213</u>

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	258	417
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.057	298.586
Depósitos bancos nacionales	3.628	232
Depósitos en el exterior	63.201	46.961
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>79.144</u>	<u>346.196</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	199.320	607
Instrumentos financieros de alta liquidez	23.133	100.465
Subtotal	<u>222.453</u>	<u>101.072</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>301.597</u>	<u>447.268</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 23.133 (MM\$ 100.465 en Diciembre 2016) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento contractual menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

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

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1.164	565
Fondos por recibir	609.039	86.761
Subtotal - Activos	<u>610.203</u>	<u>87.326</u>
Pasivos		
Fondos por entregar (recibir)	(410.883)	86.719
Subtotal - Pasivos	<u>(410.883)</u>	<u>86.719</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>199.320</u>	<u>607</u>

Nota 6 Instrumentos para negociación

	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-
Instrumentos del Banco Central de Chile	34.177	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	5.887	6.213
Total	40.064	6.213

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\$23.133 en 2017 (MM\$ o al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre 2017 y 31 de Diciembre de 2016, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retrocompra a instituciones financieras.

Nota 7 Contratos de Derivados Financieros

	Valor razonable				
	Entre tres			Activos	Pasivos
	Menos de tres meses	meses y un año	Más de un año		
<u>30 Septiembre 2017</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(25.760)	(1.875)	(39)	65.928	(93.602)
Swap de tasas de interés	730	1.058	(511)	7.938	(6.661)
Swap de monedas y tasas	9.039	(4.517)	(4.592)	2.794	(2.864)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(15.991)	(5.334)	(5.142)	76.660	(103.127)

	Valor razonable				
	Entre tres			Activos	Pasivos
	Menos de tres meses	meses y un año	Más de un año		
<u>31 Diciembre 2016</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(10.183)	1.113	310	27.717	(36.477)
Swap de tasas de interés	3.287	3.264	(422)	12.967	(6.838)
Swap de monedas y tasas	(997)	(5.561)	(1.949)	10.346	(18.853)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(7.893)	(1.184)	(2.061)	51.030	(62.168)

Nota 7 Contratos de Derivados Financieros, continuación

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

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

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

Nota 8 Adeudados por Bancos

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

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	1.080	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotal Bruto	1.080	-
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	-	-
Total (neto)	1.080	-

Nota 8 Adeudados por Bancos, continuación

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

<u>30 Septiembre 2017</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	-	-	-
<u>31 Diciembre 2016</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	132	132
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(132)	(132)
Saldos	-	-	-

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

<u>30 Septiembre 2017</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	133.111	-	133.111	(6.402)	-	(6.402)	126.709
Créditos de comercio exterior	16.435	-	16.435	(438)	-	(438)	15.997
Deudores en cuentas corrientes	2.946	-	2.946	(331)	-	(331)	2.615
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	152.492	-	152.492	(7.171)	-	(7.171)	145.321
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	112	-	112	-	-	-	112
Subtotal	112	-	112	-	-	-	112
Total	152.604	-	152.604	(7.171)	-	(7.171)	145.433
<u>31 Diciembre 2016</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	180.873	3.115	183.988	(8.582)	-	(8.582)	175.406
Créditos de comercio exterior	25.984	-	25.984	(932)	-	(932)	25.052
Deudores en cuentas corrientes	13.716	-	13.716	(1.059)	-	(1.059)	12.657
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	220.573	3.115	223.688	(10.573)	-	(10.573)	213.115
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Subtotal	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Total	220.704	3.115	223.819	(10.573)	(1)	(10.574)	213.245

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

<u>30 Septiembre 2017</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	-	16.697	16.697	11%
Minería	20.433	3.231	23.664	16%
Electricidad, gas y agua	-	4.866	4.866	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	2.238	-	2.238	1%
Pesca	10.970	-	10.970	7%
Transporte	17.070	-	17.070	11%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	118	-	118	0%
Comercio	15.710	23.712	39.422	26%
Servicio	36.281	-	36.281	24%
Otros	1.166	-	1.166	1%
Totales	103.986	48.506	152.492	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	112	-	112	0%
Totales	104.098	48.506	152.604	100%

<u>31 Diciembre 2016</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	-	7.762	7.762	3%
Minería	22.405	3.356	25.761	12%
Electricidad, gas y agua	-	7.244	7.244	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	4.374	-	4.374	2%
Pesca	14.125	-	14.125	6%
Transporte	22.248	-	22.248	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	27.171	24.802	51.973	23%
Servicio	53.016	-	53.016	24%
Otros	37.185	-	37.185	17%
Totales	180.524	43.164	223.688	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	131	-	131	0%
Totales	180.655	43.164	223.819	100%

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individuales		Provisiones globales	
	30 Septiembre	31 Diciembre	30 Septiembre	31 Diciembre
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	<u>10.573</u>	<u>11.288</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Castigos de cartera deteriorada	-	(41)	-	-
Provisiones constituidas	1.181	5.464	-	-
Provisiones liberadas	<u>(4.583)</u>	<u>(6.138)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Saldos	<u>7.171</u>	<u>10.573</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

Nota 10 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	95.550	272.911
Bonos o pagarés de la Tesorería	79.269	148.563
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	122.659	130.208
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	<u>25.786</u>	<u>-</u>
Totales	<u>323.264</u>	<u>551.682</u>

Al 30 de septiembre de 2017, los instrumentos del Banco Central de Chile incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 12.491 (MM\$ 12.491 al 1 de diciembre de 2016) con vencimientos promedios de 0 días (5 días al 31 de diciembre de 2016).

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$0 al 30 de Septiembre de 2017 (MM\$ 100.465 al 31 de diciembre de 2016), considerados como equivalente de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 11 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	124.639	87.181
Otros depósitos y cuentas a la vista	254	753
Otras obligaciones a la vista	<u>2.872</u>	<u>3.239</u>
Totales	<u>127.765</u>	<u>91.173</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>521.910</u>	<u>820.471</u>

Nota 12 Contingencias y Compromisos

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

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

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	799	1.633
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	563
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	4.056	5.986
Otros compromisos de créditos	<u>23.777</u>	<u>16.582</u>
Total créditos contingentes	<u>28.632</u>	<u>24.764</u>
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>28.632</u>	<u>24.764</u>

Nota 13 Contingencias y Compromisos, continuación

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

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

	30 Septiembre 2017 MM\$	31 Diciembre 2016 MM\$
Avales y fianzas	799	1.633
Cartas de crédito	-	563
Boletas de garantías	4.056	5.986
Otros compromisos de crédito	23.777	16.582
Subtotales	28.632	24.764
Provisiones constituidas	(1.136)	(2.096)
Totales	27.496	22.668

Nota 14 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es de \$ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de septiembre de 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

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

Al 30 de septiembre de 2017 el capital social asciende a MM\$83.103 (MM\$83.103 al 31 de Diciembre de 2016).

Nota 15 Patrimonio, continuación

b) Dividendos

Durante el 2017 se mantienen provisionados dividendos correspondientes al 100% de las utilidades generadas durante el año 2016 menos los dividendos ya pagados declarados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de Abril de 2017 lo cual es reflejado en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Durante el 2017 el banco ha declarado y pagado dividendos por la suma de MM\$ 1.631 (MM\$4.163 en 2016) correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

En el año 2017 y 2016 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Utilidad neta	7.704	5.435
Utilidades Retenidas	3.804	-
Provisión de dividendos mínimos	6.115	1.630
Porcentaje de provisión sobre utilidad ejercicios anteriores	100%	-
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%

Con fecha 25 de Septiembre de 2017, en Junta Extraordinaria de Accionistas N° 1-2017, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$3.804.199.291, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016 pagaderos durante el mes de octubre 2017.

c) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de valor razonable

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

Nota 16 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	10	2	-	-
Colocaciones comerciales	5.783	7.424	337	773
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	5	6	-	-
Instrumentos de inversión	9.306	10.581	1.118	3.672
Otros ingresos	1.011	1.176	-	-
Totales	16.115	19.189	1.455	4.445

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	-	(1.281)	-	-
Contratos de retrocompra	(83)	(26)	-	-
Otras obligaciones a la vista	(4)	-	(85)	(161)
Depósitos y captaciones a plazo	(14.659)	(15.659)	(225)	(473)
Obligaciones con banco	(385)	(473)	-	-
Otros gastos	(18)	-	-	-
Totales	(15.149)	(17.439)	(310)	(634)

Nota 17 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$
Cartera de negociación	772	504
Contratos de instrumentos derivados	3.572	2.912
Cartera disponible para la venta	2.475	2.355
Otros gastos operaciones financieras	-	(16)
Total	6.819	5.755

Nota 18 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2017 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(211)	(249)
Arriendo de oficinas	(467)	(459)
Arriendo de equipos	(51)	(52)
Primas de seguros	(138)	(144)
Materiales de oficina	(21)	(21)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(1.124)	(1.496)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(72)	(51)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(114)	(176)
Gastos judiciales y notariales	(13)	(8)
Honorarios por informes técnicos	(69)	(68)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(56)	(39)
Honorario por asesorías	(388)	(491)
Otros gastos generales de administración	(734)	(646)
Subtotal	(3.458)	(3.900)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(36)	(47)
Subtotal	(36)	(47)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(281)	(270)
Aportes a la SBIF	(206)	(211)
Multas aplicadas por la SBIF y otros organismos	(27)	-
Subtotal	(514)	(481)
Total	(4.008)	(4.428)

Nota 19 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

<u>30 Septiembre 2017</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	743	-
Colocaciones de consumo	-	115
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	743	115
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	743	115
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-
	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	132
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	132
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	132
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	36	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	36	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	36	-

Nota 19 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

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

	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	15.524	30.678
Efectivo y depósitos en bancos	5.285	12.026
Adeudado por bancos	1.080	-
Otros activos	13.762	395
Operaciones con liquidación en curso	24.398	4.305
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(17.352)	(21.420)
Depósitos a la vista	(885)	(154)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	(763)
Cuentas y documentos por pagar	(1.010)	(683)
Operaciones con liquidación en curso	(24.387)	(4.301)

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

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>
	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	13	38	(5)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.439	886	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	157.923	197.848	(147.358)	(159.695)
Otros gastos generales de administración	-	-	(1.266)	(1.733)
Totales	159.375	198.772	(148.629)	(161.497)



HSBC BANK (CHILE)
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 20 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2017 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros intermedios.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Mónica Duwe
Gerente General