

HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de otros resultados integrales
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, 26 de febrero 2019

Señores Accionistas y Directores
HSBC Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HSBC Bank (Chile), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsables por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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, 26 de febrero 2019
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 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "A. Silva C.", written over a horizontal line.

Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads "PRICEWATERHOUSE COOPERS" in all caps, written over a horizontal line.



HSBC BANK (CHILE)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

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

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	29
Nota 3 Hechos relevantes	29
Nota 4 Segmentos de negocios	30
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo	34
Nota 6 Instrumentos para negociación	35
Nota 7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	35
Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	36
Nota 9 Adeudado por Bancos	37
Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	38
Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta	41
Nota 12 Inversiones en sociedades	41
Nota 13 Intangibles	42
Nota 14 Activo fijo	43
Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	44
Nota 16 Otros activos	48
Nota 17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	49
Nota 18 Obligaciones con bancos	49
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos	49
Nota 20 Otras obligaciones financieras	49
Nota 21 Provisiones	50
Nota 22 Otros pasivos	51
Nota 23 Contingencias y compromisos	51
Nota 24 Patrimonio	52
Nota 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	53
Nota 26 Ingresos y gastos por comisiones	54
Nota 27 Utilidad neta de operaciones financieras	54
Nota 28 Utilidad de cambio neta	55
Nota 29 Provisiones por riesgo de crédito	55
Nota 30 Remuneraciones y gastos del personal	56
Nota 31 Gastos de administración	57
Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	58
Nota 33 Operaciones con partes relacionadas	58
Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable	61
Nota 35 Administración de riesgos	63
Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos	86
Nota 37 Hechos posteriores	88



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

		2018	2017
		MM\$	MM\$
Activos	Notas		
Efectivo y depósitos en bancos	5	195.620	272.612
Operaciones con liquidación en curso	5	68.468	64.052
Instrumentos para negociación	6	3.260	24.439
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	132.254	138.698
Adeudados por bancos	9	36.920	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	215.550	153.156
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	564.527	280.824
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	273	274
Intangibles	13	193	177
Activo fijo	14	1.196	1.382
Impuestos corrientes	15	112	225
Impuestos diferidos	15	4.331	5.584
Otros activos	16	836	1.333
Total activos		1.223.540	942.756

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

		2018	2017
		MM\$	MM\$
Pasivos	Notas		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	185.527	148.918
Operaciones con liquidación en curso	5	67.096	63.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	2.478
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	710.600	467.498
Contratos de derivados financieros	8	130.657	163.429
Obligaciones con bancos	18	34.663	-
Instrumentos de deudas emitidos	19	-	-
Otras obligaciones financieras	20	36	43
Impuestos diferidos	15	106	59
Provisiones	21	6.664	6.967
Otros pasivos	22	1.351	1.758
Total pasivos		<u>1.136.700</u>	<u>854.346</u>
Patrimonio			
Capital	24	83.103	83.103
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		(784)	(1.913)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		6.459	10.314
Menos: provisión para dividendos mínimos		(1.938)	(3.094)
Total patrimonio		<u>86.840</u>	<u>88.410</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.223.540</u>	<u>942.756</u>

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 2018 y 2017

	Notas	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	23.709	22.074
Gastos por intereses y reajustes	25	(16.239)	(18.497)
Ingresos netos por intereses y reajustes		7.470	3.577
Ingresos por comisiones	26	1.770	2.637
Gastos por comisiones	26	(593)	(592)
Ingresos netos por comisiones		1.177	2.045
Utilidad neta de operaciones financieras	27	6.461	6.344
Utilidad de cambio, neta	28	6.475	6.208
Otros ingresos operacionales		1	1.228
Total ingresos operacionales		21.584	19.402
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.188)	3.275
Ingreso operacional neto		19.396	22.677
Remuneraciones y gastos del personal	30	(6.306)	(6.263)
Gastos de administración	31	(4.415)	(5.280)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(513)	(511)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales		(309)	(814)
Total gastos operacionales		(11.543)	(12.868)
Resultado operacional		7.853	9.809
Resultado por inversiones en sociedades	12	6	9
Resultado antes de impuesto a la renta		7.859	9.818
Impuesto a la renta	15	(1.400)	496
Utilidad del ejercicio		6.459	10.314
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales		6.459	10.314

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 2018 y 2017

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Utilidad del ejercicio	<u>6.459</u>	<u>10.314</u>
Otros resultados integrales		
Variación de Instrumentos disponible para la venta	1.546	(4.023)
Impuesto a la renta sobre Instrumentos disponibles para venta	(417)	1.119
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u><u>7.588</u></u>	<u><u>7.410</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 2018 y 2017

	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de Inversión disponibles para la Venta MM\$	Utilidades retenidas			Total patrimonio MM\$	
				Pérdidas retenidas ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$		Total MM\$
Saldos al 01 de enero de 2017	83.103	-	991	-	5.435	(1.630)	3.805	87.899
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	5.435	(5.435)	1.630	1.630	1.630
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	(2.904)	-	-	-	-	(2.904)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	10.314	-	10.314	10.314
Distribución de dividendos	-	-	-	(5.435)	-	-	(5.435)	(5.435)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.094)	(3.094)	(3.094)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	83.103	-	(1.913)	-	10.314	(3.094)	7.220	88.410
Saldos al 01 de enero de 2018	83.103	-	(1.913)	-	10.314	(3.094)	7.220	88.410
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	10.314	(10.314)	3.094	3.094	3.094
Cambio neto en el valor razonable de inversión disponibles para la venta	-	-	1.129	-	-	-	-	1.129
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6.459	-	6.459	6.459
Distribución de dividendos	-	-	-	(10.314)	-	-	(10.314)	(10.314)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.938)	(1.938)	(1.938)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	83.103	-	(784)	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840

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 2018 y 2017

	2018	2017
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	6.459	10.314
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	513	511
Provisiones por activos riesgosos	2.188	(3.275)
Utilidad por inversión en sociedades	(6)	(9)
Ajuste de Instrumentos de negociación	16	(5)
Perdida en venta de activos fijos	-	5
Utilidad de cambio	(6.475)	(6.208)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1.011	(257)
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(14.555)	8.329
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	3.925	2.021
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Aumento adeudados por bancos	(36.222)	-
(Aumento) / Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(63.271)	63.198
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(274.406)	169.446
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	248.990	(355.450)
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	37.493	58.716
Disminución/(Aumento) neta de instrumentos para negociación	19.225	(16.058)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores	(2.478)	(10.010)
Aumento / (Disminución) de obligaciones con bancos	34.634	(90.999)
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(7)	43
(Aumento)/Disminución neta de contratos derivados financieros	(26.328)	13.593
(Aumento)/Disminución neta de otros activos y pasivos	2.887	(7.956)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6	9
Total Flujo de efectivo (utilizado) generado en actividades de la operación	(66.401)	(164.042)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**HSBC****HSBC BANK (CHILE)**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(343)	(753)
Venta Activo Fijo	-	25
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(343)	(728)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(10.314)	(5.435)
Flujo de efectivo utilizado por actividades de financiamiento	(10.314)	(5.435)
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	(77.058)	(170.205)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	277.063	447.268
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	200.005	277.063

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 26 de febrero de 2019.

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 2018 y 2017

(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 2018, 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 \$ 692,50 por US\$1 (614,80 por US\$1 al 31 de diciembre de 2017).

El saldo de MM\$ 6.475 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$ 6.208 en 2017), que se muestra en el Estado de resultados del ejercicio, incluye el reconocimiento del resultado por las operaciones de 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.

(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), (s) y (w).

(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.

(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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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.

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.

(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.

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar

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.

Cartera en Incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre esta cartera, en primera instancia se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías financieras y reales que respalden las operaciones y deduciendo también el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados. Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto de la exposición que comprenden las colocaciones más los créditos contingentes del mismo deudor. Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Riesgo de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3%	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

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 revertida 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.

(f) 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 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 “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

(g) 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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene en su cartera, 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.

(h) 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 2018 y 2017 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 incluido en resultados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

(i) 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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

(j) 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.

(k) 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 \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018 (\$26.798,14 en 2017).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(l) 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.

(m) 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.



(n) 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.

(o) 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.

(p) 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 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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.

(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.

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

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.

Entre las modificaciones efectuadas se establece que quedarán afectados 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. Este es entonces el régimen tributario aplicable al Banco.

De acuerdo con el régimen tributario aplicable al Banco, el sistema parcialmente integrado para la determinación del impuesto a la renta y la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas %
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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

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:

(v) Uso de estimaciones y juicios, continuación

- 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 21 y 23 : Provisiones, contingencias y compromisos.
- Nota 32 : 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 ser vicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco.

(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 2018 y 2017

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) Avaluos 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	35
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.
- 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.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Tipo de Colocación	Plazo
Creditos 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

Circulares SBIF

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por la SBIF se detallan a continuación:

Circular N° 3.634, 9 de marzo de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 12-1 y 12-3

Activos ponderados por riesgo, equivalente de crédito y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central.

Circular N° 3.640, 31 de agosto de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 1-13 y 20-8

Lineamientos para la gestión de la Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales. Actualiza instrucciones.

Circular N° 3.641, 8 de octubre de 2018. Modifica plazo para respuesta de requerimientos sobre reclamos

A partir del 1° de noviembre de 2018, se modifican los plazos para dar respuesta a los reclamos presentados por sus clientes y, en particular, a los requerimientos que les sean formulados por la Superintendencia, el plazo para dar respuesta a los requerimientos que en dicho contexto les sean formulados por esta Superintendencia, no debiera exceder de 10 días hábiles bancarios, contados desde la fecha del mismo.



Circular N° 3.644, 28 de diciembre de 2018. Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 12-20.

Con motivo de los cambios efectuados por el Banco Central de Chile al Capítulo III.B.2.1 de su Compendio de Normas Financieras, mediante el Acuerdo N° 2166-01-180802 de 2 de agosto de 2018, y a la necesidad de introducir algunos ajustes al esquema de cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez y la Razón de Financiamiento Estable Neto (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés), se ha resuelto efectuar un conjunto de modificaciones a las normas de “Gestión y medición de la posición de liquidez”, contenidas en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019. Compendio de Normas Contables. Capítulos a-2, b-1, c-1 y c-3

Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16).

Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- 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.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

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

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables” - cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

01/01/2020

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

El Banco ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos que mantiene. A la fecha de reporte, el Banco tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por MM\$719, ver la nota 14.

El Banco espera reconocer un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de aproximadamente MM\$3.335 el 1 de enero de 2019. El Banco espera que la utilidad neta antes de impuesto disminuya aproximadamente en MM\$32, y los flujos de efectivo por operación aumentaran y los flujos de efectivo



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

por financiamiento disminuirán en MM\$618, como resultado de adopción de esta norma.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. 01/01/2019

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros” - Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". 01/01/2019

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” - Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. 01/01/2019

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas emitidas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su primera aplicación, excepto por lo indicado en la aplicación de NIIF 16.

c) Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. La evaluación del Banco sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

NIIF 16 “Arrendamientos” Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos, como resultado de la adopción de esta norma se reconocerá un activo (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero por el pago de las rentas, exepctuando los arrendamientos a corto plazo y de valor poco significativo.

Nota 2 Cambios contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

Nota 3 Hechos relevantes

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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 26 de abril de 2017, en Junta General ordinaria de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$1.630.371.125, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016.

2018

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018 se renovó el Directorio del Banco, designándose a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gustavo Costa Aranda, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Andrés Chechilnitzky Rodríguez y Martin Preuser. La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(a) Resultados por segmentos

<u>2018</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	19.500	4.209	23.709
Gastos por intereses y reajustes	<u>(13.218)</u>	<u>(3.021)</u>	<u>(16.239)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes	6.282	1.188	7.470
Ingresos por comisiones	1.526	244	1.770
Gastos por comisiones	<u>(471)</u>	<u>(122)</u>	<u>(593)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.055	122	1.177
Utilidad neta de operaciones financieras	6.090	371	6.461
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	6.104	371	6.475
Otros ingresos operacionales	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total ingresos operacionales	19.531	2.053	21.584
Provisiones por riesgo de crédito	<u>(1.757)</u>	<u>(431)</u>	<u>(2.188)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO	17.774	1.622	19.396
Remuneraciones y gastos del personal	(5.716)	(590)	(6.306)
Gastos de administración	(3.960)	(455)	(4.415)
Depreciaciones y amortizaciones	(459)	(54)	(513)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	<u>-</u>	<u>(309)</u>	<u>(309)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10.135)	(1.408)	(11.543)
RESULTADO OPERACIONAL	7.639	214	7.853
Resultado por inversiones en sociedades	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>6</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	7.644	215	7.859
Impuesto a la renta	<u>(1.150)</u>	<u>(250)</u>	<u>(1.400)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6.494	(35)	6.459



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(a) Resultados por segmentos

<u>2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	20.829	1.245	22.074
Gastos por intereses y reajustes	(19.160)	663	(18.497)
Ingresos netos por intereses y reajustes	1.669	1.908	3.577
Ingresos por comisiones	2.379	258	2.637
Gastos por comisiones	(495)	(97)	(592)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.884	161	2.045
Utilidad neta de operaciones financieras	6.037	307	6.344
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.907	301	6.208
Otros ingresos operacionales	1.201	27	1.228
Total ingresos operacionales	16.698	2.704	19.402
Provisiones por riesgo de crédito	1.202	2.073	3.275
INGRESO OPERACIONAL NETO	17.900	4.777	22.677
Remuneraciones y gastos del personal	(5.932)	(331)	(6.263)
Gastos de administración	(5.104)	(176)	(5.280)
Depreciaciones y amortizaciones	(497)	(14)	(511)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(709)	(105)	(814)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(12.242)	(626)	(12.868)
RESULTADO OPERACIONAL	5.658	4.151	9.809
Resultado por inversiones en sociedades	8	1	9
Resultado antes de impuesto a la renta	5.666	4.152	9.818
Impuesto a la renta	755	(259)	496
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6.421	3.893	10.314



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(b) Activos y pasivos

	<u>2018</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento		1.216.567	32	1.216.599
Activos no incorporados en segmentos		5.873	1.068	6.941
Pasivo del segmento		914.917	213.662	1.128.579
Pasivos no incorporados en segmentos		6.871	1.250	8.121
	<u>2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento		879.767	54.014	933.781
Activos no incorporados en segmentos		7.814	1.161	8.975
Pasivo del segmento		788.216	57.346	845.562
Pasivos no incorporados en segmentos		7.648	1.136	8.784

(c) Otra información de segmentos

	<u>2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo		1.168	28	1.196
Intangibles		189	4	193
Instrumentos para negociación		3.260	-	3.260
	<u>2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo		978	404	1.382
Intangibles		125	52	177
Instrumentos para negociación		24.439	-	24.439

**HSBC BANK (CHILE)**Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017**Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo**

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	400	203
Depósitos en el Banco Central de Chile	174.314	199.059
Depósitos bancos nacionales	163	4.847
Depósitos en el exterior	20.743	68.503
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>195.620</u>	<u>272.612</u>
Operaciones con liquidación en curso (netas)	1.372	856
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.013	3.595
Subtotal	<u>4.385</u>	<u>4.451</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>200.005</u>	<u>277.063</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 3.013, al 31 de diciembre de 2018 (MM\$ 3.595 en 2017) 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	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	488	1.528
Fondos por recibir	<u>67.980</u>	<u>62.524</u>
Subtotal - Activos	<u>68.468</u>	<u>64.052</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>67.096</u>	<u>63.196</u>
Subtotal - Pasivos	<u>67.096</u>	<u>63.196</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>1.372</u>	<u>856</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 Instrumentos para negociación

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	3.260	9.495
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	14.944
Total	3.260	24.439

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\$1.963 en 2017.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 las operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores son los siguientes:

	Activos por contratos de recompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
	2018			
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
	Activos por contratos de retrocompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
	2017			
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 2018 y 2017

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 2018 y 2017 son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
2018				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
	Pasivos por contratos de retrocompra			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
2017				
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	2.478	-	-	2.478
Total	2.478	-	-	2.478

Nota 8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
2018					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	1.165	134	16	126.262	(124.947)
Swap de tasas de interés	(177)	3.633	196	4.378	(726)
Swap de monedas y tasas	-	(4.095)	725	1.614	(4.984)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	988	(328)	937	132.254	(130.657)
	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
2017					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	23.655	(37.217)	555	123.978	(136.985)
Swap de tasas de interés	(524)	(15.555)	19.312	10.371	(7.138)
Swap de monedas y tasas	297	(13.819)	(1.435)	4.349	(19.306)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	23.428	(66.591)	18.432	138.698	(163.429)

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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene derivados por coberturas contables.

Nota 9 Adeudado por bancos

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	16.637	-
Subtotal	<u>16.637</u>	<u>-</u>
Bancos en el exterior	<u>16.637</u>	<u>-</u>
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	20.290	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotal	<u>20.290</u>	<u>-</u>
Provisión para Créditos con Banco en el Exterior	(7)	-
Total (neto)	<u><u>36.920</u></u>	<u><u>-</u></u>

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de la provisión asociada a los saldos adeudados por bancos es la siguiente.

2018	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	6	7	13
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u><u>6</u></u>	<u><u>7</u></u>	<u><u>13</u></u>
2017	Banco en el país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2017	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estandar	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
2018								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	168.101	-	-	168.101	(7.926)	-	(7.926)	160.175
Créditos de comercio exterior	48.436	-	-	48.436	(767)	-	(767)	47.669
Deudores en cuentas corrientes	7.671	-	-	7.671	(134)	-	(134)	7.537
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	224.208	-	-	224.208	(8.827)	-	(8.827)	215.381
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	170	-	-	170	-	(1)	(1)	169
Subtotal	170	-	-	170	-	(1)	(1)	169
Total	224.378	-	-	224.378	(8.827)	(1)	(8.828)	215.550
	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estandar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
2017								
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	132.977	-	-	132.977	(6.801)	-	(6.801)	126.176
Créditos de comercio exterior	21.889	-	-	21.889	(426)	-	(426)	21.463
Deudores en cuentas corrientes	5.591	-	-	5.591	(224)	-	(224)	5.367
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	160.457	-	-	160.457	(7.451)	-	(7.451)	153.006
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	151	-	-	151	-	(1)	(1)	150
Subtotal	151	-	-	151	-	(1)	(1)	150
Total	160.608	-	-	160.608	(7.451)	(1)	(7.452)	153.156



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a un monto de MM\$ y a MM\$ 6.504, respectivamente.

(b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

<u>2018</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	23.056	2.976	26.032	11,60
Minería	26.878	5.552	32.430	14,45
Electricidad, gas y agua	6.972	3.195	10.167	4,52
Agricultura y ganadería	-	-	-	0,00
Forestal	2.426	-	2.426	1,07
Pesca	11.094	-	11.094	4,94
Transporte	17.348	-	17.348	7,73
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	28.607	18.120	46.727	20,83
Servicio	71.454	-	71.454	31,87
Otros	2.981	3.549	6.530	2,91
Subtotal	190.816	33.392	224.208	99,92
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	170	-	170	0,08
Totales	190.986	33.392	224.378	100,00



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>2017</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	6.164	8.026	14.190	8,83
Minería	19.153	3.077	22.230	13,84
Electricidad, gas y agua	-	4.730	4.730	2,94
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Forestal	2.153	-	2.153	1,33
Pesca	8.019	-	8.019	4,99
Transporte	16.213	-	16.213	10,09
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	18.609	23.607	42.216	26,30
Servicio	46.538	-	46.538	28,99
Otros	4.168	-	4.168	2,60
Subtotal	<u>121.017</u>	<u>39.440</u>	<u>160.457</u>	<u>99,91</u>
Colocaciones para la vivienda	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Colocaciones de consumo	<u>151</u>	<u>-</u>	<u>151</u>	<u>0,09</u>
Totales	<u>121.168</u>	<u>39.440</u>	<u>160.608</u>	<u>100,00</u>

(c) Provisiones por riesgo de crédito

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Provisiones</u>		<u>Totales</u>	<u>Provisiones</u>		<u>Totales</u>
	<u>Individuales</u>	<u>Globales</u>		<u>Individuales</u>	<u>Globales</u>	
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero de	7.451	1	7.452	10.573	1	10.574
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	3.572	-	3.572	1.534	-	1.534
Provisiones liberadas (Nota 29)	(2.196)	-	(2.196)	(4.656)	-	(4.656)
Saldos al 31 de diciembre	<u>8.827</u>	<u>1</u>	<u>8.828</u>	<u>7.451</u>	<u>1</u>	<u>7.452</u>

Además de las provisiones por riesgo de crédito, el Banco mantiene 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).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	129.945	77.907
Bonos o pagarés de la Tesorería	250.692	102.580
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	143.396	75.841
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	40.494	24.496
Totales	<u>564.527</u>	<u>280.824</u>

Al 31 de diciembre de 2018, no existen operaciones de pactos de retrocompra. Al 31 de diciembre 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\$ 2.478, con vencimientos promedios de 5 días.

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 3.013 en 2018 (MM\$ 1.632 en 2017), considerados como equivalente de efectivo.

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018, incluye una pérdida no realizada por MM\$ 1.074 (pérdida de MM\$2.620 al 31 de diciembre de 2017), presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

La cartera de instrumentos de inversión del Banco no presenta índices de deterioro al cierre del ejercicio de diciembre de 2018 y 2017. El Banco realizó la revisión de los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, concluyendo que no eran deterioros mas que temporales. Por lo tanto no implican ajustes a resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 12 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2018		2017	
	% 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 Camara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	2,80%	80	2,86%	81
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,12%	155	1,12%	155
Totales		<u>273</u>		<u>274</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	274	274
Venta de Acciones	(1)	-
Compra de acciones	-	-
Total	273	274

Al 31 de diciembre de 2018, la ganancia por la venta de acciones asciende a MM\$2.

Los dividendos recibidos durante el 2018 y 2017 ascienden a MM\$ 4 y MM\$ 9, respectivamente.

Nota 13 Intangibles

La composición y movimiento del rubro Intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a software y es la siguiente:

	Intangibles			
	Generados internamente	Licencias	Otros	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 enero 2017	158	77	-	235
Adiciones	58	-	-	58
Amortización del año	(116)	-	-	(116)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2017	100	77	-	177
Saldo al 1 enero 2018	100	77	-	177
Adiciones	71	13	-	84
Amortización del año	(68)	-	-	(68)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	103	90	-	193



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 14 Activo fijo

La composición y movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2017	-	420	2.771	3.191
Adiciones	-	591	104	695
Retiros/bajas	-	(203)	(131)	(334)
Ventas	-	(10)	(56)	(66)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>798</u>	<u>2.688</u>	<u>3.486</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	-	798	2.688	3.486
Adiciones	-	237	23	260
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>1.035</u>	<u>2.711</u>	<u>3.746</u>
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo neto al 1 de enero de 2017	-	331	1.748	2.079
Depreciación del período	-	74	294	368
Retiros/bajas	-	(183)	(117)	(300)
Ventas	-	(7)	(36)	(43)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>1.889</u>	<u>2.104</u>
Saldo neto al 1 de enero de 2018	-	215	1.889	2.104
Depreciación del período	-	191	255	446
Retiros/bajas	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>2.144</u>	<u>2.550</u>
Valores netos en libros				
Saldo al 1 de enero de 2017	-	89	1.023	1.112
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	583	799	1.382
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	629	567	1.196



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser resindidos de manera unilateral. La información de los pagos se desglosa como sigue:

	Pagos Futuros de Arriendo Operativo			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2018	575	144	-	719
Al 31 de diciembre de 2017	543	846	-	1.389

Nota 15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2018, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, (Al 31 de diciembre de 2017, no ha constituido provisión de impuesto a la renta), 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:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta del año	1.992	-
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 40%	-	-
Impuesto único Art. 21 Ley de la Renta 35%	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Absorción pérdida tributaria	(1.475)	-
Impuesto por recuperar	(629)	(225)
Impuesto Corriente Neto por (Recuperar)	(112)	(225)

(b) Resultado por impuestos

El efecto en resultado durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2018 y de 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente y anteriores	(517)	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(881)	503
Subtotales	(1.398)	503
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(2)	(7)
Otros	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(1.400)	496



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2018 y 2017.

	2018		2017	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Resultado antes de impuesto a la renta	(27,00%)	2.122	(25,50%)	(2.504)
Diferencias permanentes (*)	9,30%	731	5,35%	526
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,03%)	(2)	0,00%	-
Diferencias Temporales netas	(0,09%)	(7)	25,27%	2.474
Tasa efectiva y Resultado por Impuesto a la Renta	(17,82%)	2.844	5,12%	496

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

(d) Efecto de impuestos diferidos.

Durante 2018 y 2017, 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	Reconocido en		Saldo al
	31 de diciembre 2017	Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	31 de diciembre 2018
Diferencias deudoras:				
Provisión sobre colocaciones	2.316	547	-	2.863
Provisión por vacaciones	110	(10)	-	100
Provisiones asociadas al personal	313	(6)	-	307
Indemnización por años de servicio	73	5	-	78
Castigos financieros	-	45	-	45
Inversiones financieras disponibles para la venta	707		(417)	290
Pérdida tributaria	1.450	(1.450)	-	-
Provisiones de gastos y riesgo estimados	607	34	-	641
Otros	8	(1)	-	7
Total activo neto	5.584	(836)	(417)	4.331



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Saldo al 31 de diciembre 2017	Reconocido en		Saldo al 31 de diciembre 2018
		Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias acreedoras:				
Gastos pagados por anticipado	-	17	-	17
Activos transitorios	12	(7)	-	5
Diferencia de depreciación				
Financiera y Tributaria	47	(12)	-	35
Otros	-	49	-	49
Total pasivo neto	59	47	-	106
Total activo (pasivo) neto	5.525	(883)	(417)	4.225

(d) 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 2018 y 2017

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	215.381	215.381	-	-
Colocaciones de consumo	169	169	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	215.550	215.550	-	-

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	153.006	153.006	-	-
Colocaciones de consumo	150	150	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	153.156	153.156	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Provisiones sobre cartera vencida al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2017 MM\$	Castigo contra provision MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2018 MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.18

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 31.12.18

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2017

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	213.115	213.115	-	-
Colocaciones de consumo	130	130	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-
Totales	213.245	213.245	-	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2017

Tipo de Colocaciones	Saldo al 31/12/2015 MM\$	Castigo contra provision MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisión cartera renegociada	Saldo al 31/12/2016 MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.17

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 31.12.17

MM\$

Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Otros activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018 MM\$	2017 MM\$
Depósitos de dinero en garantía	-	-
Gastos pagados por anticipado	64	77
Cuentas por cobrar	189	42
Comisiones por cobrar	182	1.017
Otros activos	401	197
Total otros activos	836	1.333



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018 MM\$	2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	178.732	145.052
Otros depósitos y cuentas a la vista	3.741	771
Otras obligaciones a la vista	3.054	3.095
Totales	185.527	148.918
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a plazo	710.600	467.498
Totales	710.600	467.498

Nota 18 Obligaciones con bancos

El Banco mantiene los siguientes saldos como obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018 MM\$	2017 MM\$
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios	34.663	-
Subtotales	34.663	-
Totales	34.663	-

Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos

El Banco no mantiene instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Nota 20 Otras obligaciones financieras

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018 MM\$	2017 MM\$
Otras obligaciones		
Obligaciones en el país	36	43
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	36	43



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 21 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición del saldo de provisiones se indica a continuación:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.798	1.832
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.758	1.125
Provisiones por riesgo país	1.170	916
Provisión para dividendos mínimos	1.938	3.094
Otras provisiones por contingencias	-	-
Totales	6.664	6.967

(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	Otras provisiones por contingencias	Total
<u>2018</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	1.832	761	915	3.094	365	-	6.967
Provisiones constituidas	1.548	756	1.329	1.938	365	-	5.936
Aplicación de las provisiones	(1.379)	(424)	-	(3.094)	-	-	(4.897)
Liberación de provisiones	(203)	(31)	(1.074)	-	(34)	-	(1.342)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.798	1.062	1.170	1.938	696	-	6.664
<u>2017</u>	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	4.423	1.659	122	1.630	437	38	8.309
Provisiones constituidas	1.433	9	1.129	3.094	32	-	5.697
Aplicación de las provisiones	(2.871)	(820)	-	(1.630)	-	-	(5.321)
Liberación de provisiones	(1.153)	(87)	(336)	-	(104)	(38)	(1.718)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.832	761	915	3.094	365	-	6.967



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Provisión por bonos de gestión	1.140	1.163
Provisión de vacaciones	369	401
Provisión indemnizaciones	289	268
Totales	<u>1.798</u>	<u>1.832</u>

Nota 22 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar a terceros	470	560
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	313	755
Ingresos percibidos por adelantado	31	-
Gastos share awards	537	437
Otros pasivos	-	6
Total otros pasivos	<u>1.351</u>	<u>1.758</u>

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 2018 y 2017, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	8.174	779
Cartas de créditos del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	2.291	3.713
Otros compromisos de crédito	16.392	11.557
Total créditos contingentes	<u>26.857</u>	<u>16.049</u>
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>26.857</u>	<u>16.049</u>

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



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$ 1.758 y MM\$ 1.125, (Nota 21) respectivamente.

Nota 24 Patrimonio

(a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre 2018 y 2017 es de \$443.029. Las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

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

	2018		2017	
	Nº de acciones	% de Participación	Nº de acciones	% de Participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%	187.578	99,999%
HSBC Overseas Holdings (UK) Limited	2	0,001%	2	0,001%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social asciende a MM\$83.103.

El 14 de diciembre de 2017, HSBC Inversiones y Servicios Financieros Limitada, realizó la venta de su participación correspondiente a 2 acciones sobre HSBC Bank (Chile), a HSBC Overseas Holdings (UK) Limited.

(b) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Banco realizó distribución de dividendos por la suma de MM\$10.314 y MM\$ 5.435, respectivamente, correspondiente a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

La distribución de dividendos por MM\$3.094, se aprobó en la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada 26 de abril de 2018.

La distribución de dividendos por MM\$7.220, se aprobó en la Junta Extraordinaria de Accionistas realizada 10 de Diciembre de 2018.

En el año 2018 y 2017 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Utilidad neta	6.459	10.314
Provisión de dividendos mínimos	1.938	3.094
Prorcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 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 25 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	24	10	-	-	24	10
Colocaciones comerciales	6.586	7.288	346	407	6.932	7.695
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	7	6	-	-	7	6
Instrumentos de inversión	10.274	11.458	3.615	1.409	13.889	12.867
Otros ingresos	2.857	1.496	-	-	2.857	1.496
Totales	19.748	20.258	3.961	1.816	23.709	22.074

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 2018 y 2017, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Gastos						
Contratos de retrocompra	(18)	(92)	-	-	(18)	(92)
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(15.418)	(17.605)	(492)	(368)	(15.910)	(17.973)
Obligaciones con banco	(311)	(432)	-	-	(311)	(432)
Totales	(15.747)	(18.129)	(492)	(368)	(16.239)	(18.497)



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2018 y 2017:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	12	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	322	210
Comisiones por administración de cuentas	14	19
Comisiones por cobranza, recaudaciones y pagos	276	231
Comisiones por asesorías y otros servicios	1.146	2.177
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>1.770</u>	<u>2.637</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por operación con valores	(378)	(393)
Otras comisiones bancarias	(215)	(199)
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(593)</u>	<u>(592)</u>
Resultado neto por comisiones y servicios	<u><u>1.177</u></u>	<u><u>2.045</u></u>

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 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	1.766	1.005
Contratos de instrumentos derivados	4.491	2.945
Cartera disponible para la venta	239	2.394
Otros gastos operaciones financieras	(35)	-
Totales	<u><u>6.461</u></u>	<u><u>6.344</u></u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 28 Utilidad (pérdida) de cambio neta

El detalle de la utilidad de cambio reconocida durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Resultado posición de cambio	6.401	6.180
Reajustes de otros activos	(1.823)	(427)
Reajustes de otros pasivos	<u>1.897</u>	<u>455</u>
Total	<u>6.475</u>	<u>6.208</u>

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

<u>2018</u>	Adeudado por bancos MM\$	Comerciales MM\$	Para la vivienda MM\$	Consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	(13)	(3.572)	-	-	(1.019)	(4.604)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	-	2.196	-	-	385	2.581
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	2	-	-	257	259
Castigo de Operaciones					(424)	(424)
Resultado neto	<u>(13)</u>	<u>(1.374)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(801)</u>	<u>(2.188)</u>

<u>2017</u>	Adeudado por bancos MM\$	Comerciales MM\$	Para la vivienda MM\$	Consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones						
Individual	-	(1.534)	-	-	(861)	(2.395)
Grupal	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Individual	-	4.656	-	-	1.012	5.668
Grupal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	2	-	-	-	2
Resultado neto	<u>-</u>	<u>3.124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>151</u>	<u>3.275</u>

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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	4.528	4.706
Bonos o gratificaciones	1.124	1.114
Gastos de capacitación	9	19
Indemnizaciones	180	913
Gasto de share awards	201	(202)
Otros gastos del personal	264	(287)
Total	6.306	6.263



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 31 Gastos de administración

La composición de los gastos de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	314	290
Arriendo de oficinas	637	626
Arriendo de equipos	61	68
Primas de seguros	22	179
Materiales de oficina	19	27
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	1.217	1.478
Alumbrado, calefacción y otros servicios	72	97
Gastos de representación y desplazamiento del personal	145	156
Gastos judiciales y notariales	11	17
Honorarios por informes técnicos	141	167
Honorarios por auditoría de los estados financieros	73	74
Honorario por asesorías	74	431
Gastos de apoyo al giro	123	120
Otros gastos generales de administración	428	400
Subtotal	3.337	4.130
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	442	409
Transporte de valores	-	2
Movilización	24	32
Subtotal	466	443
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	13	35
Subtotal	13	35
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	379	375
Aportes a la SBIF	220	271
Multas aplicadas por la SBIF y otros organismos	-	26
Subtotal	599	672
Total	4.415	5.280



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	446	395
Amortizaciones de intangibles	67	116
Subtotal al 31 de diciembre	<u>513</u>	<u>511</u>
Pérdida por deterioro		
Deterioro del activo fijo	-	-
Deterioro de intangibles	-	-
Subtotal al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>513</u>	<u>511</u>

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 2018 y 2017:

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

<u>2018</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	170
colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	<u>-</u>	<u>170</u>
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	<u>-</u>	<u>169</u>
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>-</u>	<u>-</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>2017</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	151
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	151
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	150
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

El detalle de otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018 MM\$	2017 MM\$
ACTIVOS		
Adeudado por bancos	20.290	-
Contratos de derivados financieros	11.687	33.920
Efectivo y depósitos en bancos	20.741	14.858
Otros activos	137	973
Operaciones con liquidación en curso	245	1.821
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	25.072	24.094
Depósitos a la vista	351	870
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.673	-
Cuentas y documentos por pagar	313	755
Operaciones con liquidación en curso	246	1.818
Obligaciones con bancos	34.663	-



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	15	39	6
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.045	1.078	1.038	1.569
Utilidad y pérdida por negociación	59.155	163.297	65.585	147.998
Totales	60.200	164.390	66.662	149.573

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 Global Services Limited
- HSBC Software Development India PVT Ltd GLT India
- HSBC Bank Canada
- HSBC Software Development (Guangdong) Ltd.
- HSBC Technologies Inc
- The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HongKong Branch

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

(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 2018 y 2017 por el personal clave en la administración del Banco ascendieron a un total de MM\$1.775 y MM\$1.908 respectivamente.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 34 Activos y pasivos a valor razonable

Medida de valor razonable y jerarquía

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 2018 y 2017.

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	Valor
	Libro	razonable
<u>2018</u>		estimado
	MM\$	MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	195.620	195.620
Operaciones con liquidación en curso	68.468	68.468
Instrumentos para negociación	3.260	3.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	132.254	132.254
Adeudados por bancos	36.920	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	215.550	215.984
Instrumentos disponibles para la venta	564.527	564.527
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	185.527	185.527
Operaciones con liquidación en curso	67.096	67.096
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	710.600	711.021
Contratos de derivados financieros	130.657	130.657
Obligaciones con bancos	34.663	34.663
Otras obligaciones financieras	36	36



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>2017</u>	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	272.612	272.612
Operaciones con liquidación en curso	64.052	64.052
Instrumentos para negociación	24.439	24.439
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	138.698	138.698
Adeudados por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	153.156	153.590
Instrumentos disponibles para la venta	280.824	280.824
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	148.918	148.918
Operaciones con liquidación en curso	63.196	63.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.478	2.478
Depósitos y otras captaciones a plazo	467.498	467.919
Contratos de derivados financieros	163.429	163.429
Obligaciones con bancos	-	-
Otras obligaciones financieras	43	43

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 2018 y 2017

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 2018 y 2017.

	2018			2017		
	Valor en			Valor en		
	libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	libro MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$
Activos						
Instrumentos para negociación	3.260	3.260	-	24.439	24.439	-
Contratos de derivados financieros	132.254	-	132.254	138.698	-	138.698
Instrumentos disponibles para la venta	564.527	564.527	-	280.824	280.824	-
Pasivos						
Contratos de derivados financieros	130.657	-	130.657	163.429	-	163.429

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene activos y pasivos cuya técnica de valoración los califique como Nivel 3.

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 (RMM) y Comité de Riesgo Operacional y Control Interno (Operational Risk Forum).



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 (RMM)

RMM 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 (Operational Risk Forum)

Operational Risk Forum 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 HSBC. De igual forma debe informar al RMM 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.



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, si no 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, cuyos deudores se encuentran asignados a los segmentos “Global Banking and Markets” y “Commercial Banking”. En este modelo, como resultado del análisis individual se encasilla a los deudores según el tipo de cartera que les corresponda: Normal, Subestándar o Incumplimiento; y subsecuentemente se clasifican en una de las categorías, dando como resultado un porcentaje de pérdida esperada o provisión, de acuerdo a la siguiente segmentación de cartera establecida 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.



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 2018 y 2017

Máxima exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para los distintos componentes del estado de situación financiera, excluyendo las garantías es la siguiente:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Adeudados por bancos	9	36.920	-	36.920	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	215.550	153.156	215.550	153.156
Contratos de derivados financieros	8	132.254	138.698	135.182	180.499
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	11	564.527	280.824	564.527	280.824
Otros activos	16	836	1.333	836	1.333
Créditos contingentes	22	26.857	16.049	26.857	16.049
Totales		976.944	590.060	979.872	631.861

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 2018 y 2017:

	Saldo Bruto	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Manufactura	26.032	14.190
Minería	32.430	22.230
Electricidad, gas y agua	10.167	4.730
Agricultura y ganadería	-	-
Forestal	2.426	2.153
Pesca	11.094	8.019
Transporte	17.348	16.213
Telecomunicaciones	-	-
Construcción	-	-
Comercio	46.727	42.216
Servicio	71.454	46.538
Otros	6.530	4.168
Totales	224.208	160.457

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 2018 y 2017

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el detalle se resume a continuación:

<u>2018</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	36.920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.920
Colocaciones comerciales	-	21.093	48.229	42.813	29.062	59.550	23.461	-	-	-	-	-	-	-	-	224.208
Totales	36.920	21.093	48.229	42.813	29.062	59.550	23.461	-	-	-	-	-	-	-	-	261.128
<u>2017</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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	6.163	43.208	15.726	20.176	47.391	25.692	2.101	-	-	-	-	-	-	-	160.457
Totales	-	6.163	43.208	15.726	20.176	47.391	25.692	2.101	-	-	-	-	-	-	-	160.457



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El análisis de antigüedad de la deuda morosa, pero no deteriorada por clase de activo financiero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>2018</u>	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>2017</u>	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.801	-	-	-	2.801
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>2.801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.801</u>
	<u><u>2.801</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.801</u></u>

(a) Riesgo de liquidez

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea define la liquidez como “La capacidad de una entidad para financiar el aumento de su volumen de activos y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables”. En este sentido, el riesgo de liquidez se puede expresar como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en un horizonte temporal determinado, y una vez considerada la posibilidad de que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

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.

Dado que el Banco no cuenta con banca minorista, el financiamiento será obtenido mayoritariamente con bancos a través de interbancarios con y sin garantía, depósitos de fondos de pensiones y depósitos de fondos mutuos.

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

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



Límites internos

1. Ratio de cobertura de liquidez (LCR)

La relación entre los activos líquidos y los flujos de salida netos, en un horizonte temporal de 30 días, no puede ser inferior al 145%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC, el LCR debe ser evaluado en forma diaria y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno. Adicionalmente a lo anterior, el Banco evaluará su ratio de cobertura de liquidez (LCR) por moneda material con un límite de 100%.

2. Ratio de financiamiento estable (NSFR)

La relación entre el financiamiento estable disponible y el financiamiento estable requerido, no puede ser inferior al 120%. De acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC el NSFR debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

3. Concentración por contraparte

El Monto Marginal de los depósitos semi-estables y Estables derivados de cualquier depositante individual será evaluado contra el Monto Marginal Límite de la entidad. El monto marginal por depositante individual se compone de la cantidad de depósitos semi-estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base total de los depósitos semi-estables de la entidad y de la cantidad de depósitos estables derivados de cualquier depositante individual que supera el 2% de la base de depósitos estables total de la entidad. A su vez el Monto Marginal Límite corresponde a un umbral de 5% sobre el total de depósitos semi-estables y Estables de la Entidad.

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC y debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno. Cualquier exceso en este límite generará un requerimiento adicional de HQLAs (activos de alta liquidez).

4. Concentración por vencimiento

Cada entidad debe monitorear cada fin de mes el perfil de vencimiento contractual acumulado de los depósitos a plazo de terceros financieros, a 3 meses y 12 meses, y de los títulos emitidos. El total de pasivos con madurez hasta 3 y 12 meses a la fecha de medición no debe exceder de un umbral equivalente a un porcentaje sobre la suma total de depósitos semi-estables y estables de la entidad. El umbral para financiamiento a 3 meses es 7.5% y para 12 meses 12.5%

Lo anterior de acuerdo a lo establecido en la norma global del Grupo HSBC debe ser evaluado al menos en forma mensual y el Banco debe asegurarse de estar siempre dentro del límite interno.

5. Límite a la percepción de solvencia

La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día del Banco no debe ser superior en 10 o más puntos bases anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central. La tasa promedio de captación interbancaria a 1 día de HSBC Bank (Chile) no debe ser superior en 5 punto base anuales a la tasa interbancaria informada por el Banco Central durante 3 días consecutivos.

Una parte fundamental de la gestión de liquidez es la realización de pruebas de tensión. El objetivo de este ejercicio es conocer cuantitativamente la situación de liquidez del banco bajo situaciones de mercado anormales. Se busca reflejar el comportamiento de los flujos de caja del banco en un día común de



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

operaciones, es decir, donde existen renovaciones de diversos productos como préstamos y depósitos que aseguran la liquidez del banco al mantener el calce entre los activos y los pasivos.

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

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

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

Debido a los grandes niveles de Activos Líquidos los ratios están muy por encima de los límites establecidos en las políticas. Los excedentes de Activos Líquidos se destinan a cubrir las exigencias impuestas por el grupo en términos de concentración, en los casos en que los niveles de uso así lo ameriten.

Medición	Límite	31/12/2018	Límite	31/12/2017
NSFR (Ratio de financiamiento estable)	120,0%	156,96%	120,0%	169,98%
LCR (Ratio de cobertura de liquidez)	135,0%	238,18%	135,0%	337,84%
Concentración por contraparte	5,0%	0,00%	5,0%	0,00%
Concentración por vencimiento <3 meses	7,5%	0,00%	7,5%	0,00%
Concentración por vencimiento <12 meses	12,5%	0,00%	12,5%	0,00%

Límites regulatorios

El Banco debe cumplir con los límites normativos para los descalces por banda temporal por moneda.

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

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.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

Los siguientes cuadros representan los estados de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con los límites y regulaciones normativas:

Al 31 de Diciembre de 2018

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	264	961	387
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(257)</u>	<u>(926)</u>	<u>(443)</u>
Descalce (gastos menos ingresos)	7	35	(56)
Descalce afecto a margen		42	(14)
Límites			
Una vez el capital		87	
Dos veces el capital			174
Excedente		129	160

Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	77	351	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(100)</u>	<u>(267)</u>	
Descalce (gastos menos ingresos)	(23)	84	-
Descalce afecto a margen			
Límites			
Una vez el capital		61	
Dos veces el capital		87	
Excedente		148	

COMPOSICIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Nuestras principales fuentes de financiamientos son los Depósitos y captaciones a plazo, con un aporte de un 90%.



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de Diciembre de 2017

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	338	511	253
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(218)	(503)	(303)
Descalce (gastos menos ingresos)	120	8	(50)
Descalce afecto a margen		128	78
Límites			
Una vez el capital		88	-
Dos veces el capital		-	177
Excedente		216	255
Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	263	131	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(131)	(283)	
Descalce (gastos menos ingresos)	132	(152)	-
Descalce afecto a margen		(20)	
Límites			
Una vez el capital		88	
Dos veces el capital			
Excedente		68	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018

Flujos en Moneda Nacional

Concepto

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	160.836	-	-	-	-	-	-	-	160.836
Inversiones financieras a valor mercado	517.886	-	-	-	-	-	-	-	517.886
Créditos comerciales	174	2.673	16.237	3.637	1.601	4.082	16.313	46.774	91.491
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	7.675	7.675
Créditos de consumo	-	-	7	7	7	20	38	106	185
Otras operaciones activas o compromisos	26.072	-	-	-	-	-	-	-	26.072
Contratos de derivados	18.324	38.677	32.511	193.111	75.418	264.620	123.034	980.719	1.726.414
Total activo	723.292	41.350	48.755	196.755	77.026	268.722	139.385	1.035.274	2.530.559
Obligaciones a la vista	110.721	-	-	-	-	-	-	-	110.721
Obligaciones con otros bancos del país	24.497	-	-	-	-	-	-	-	24.497
Depósitos y captaciones a plazo	233.580	62.229	144.418	33.143	45.896	-	5.369	23.584	548.219
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.417	-	-	-	-	-	-	-	17.417
Otras obligaciones o compromisos	21.463	-	-	-	-	-	-	-	21.463
Contratos de derivados	17.778	119.933	80.872	143.505	57.135	225.524	128.043	988.153	1.760.943
Total pasivo	425.456	182.162	225.290	176.648	103.031	225.524	133.412	1.011.737	2.483.260
Descalce neta	297.836	(140.812)	(176.535)	20.107	(26.005)	43.198	5.973	23.537	47.299
Descalce neta acumulada	297.836	157.024	(19.511)	596	(25.409)	17.789	23.762	47.299	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018
Flujos en Moneda Extranjera

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	14.530	-	-	-	-	-	-	-	14.530
Inversiones financieras a valor mercado	15.250	-	-	-	-	-	-	-	15.250
Créditos comerciales	15.800	13.201	13.129	22.185	27.649	8.466	35.747	14.098	150.275
Otras operaciones activas o compromisos	62.815	-	-	-	-	-	-	-	62.815
Contratos de derivados	16.501	125.894	151.724	57.893	5.132	26.434	7.220	31.298	422.096
Total activo	124.896	139.095	164.853	80.078	32.781	34.900	42.967	45.396	664.966
Obligaciones a la vista	74.293	-	-	-	-	-	-	-	74.293
Obligaciones con otros bancos del país	15.491	-	-	-	-	-	-	-	15.491
Depósitos y captaciones a plazo	21.566	59.012	23.199	26.135	13.666	29.855	-	-	173.433
Otras obligaciones o compromisos	10.329	-	-	-	-	-	35.787	-	46.116
Contratos de derivados	15.599	42.620	104.920	108.733	15.275	70.694	6.148	20.133	384.122
Total pasivo	137.278	101.632	128.119	134.868	28.941	100.549	41.935	20.133	693.455
Descalce neta	(12.382)	37.463	36.734	(54.790)	3.840	(65.649)	1.032	25.263	(28.489)
Descalce neta acumulada	(12.382)	25.081	61.815	7.025	10.865	(54.784)	(53.752)	(28.489)	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2018

Flujos Consolidados

Concepto	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	175.365	-	-	-	-	-	-	-	175.365
Inversiones financieras a valor mercado	533.136	-	-	-	-	-	-	-	533.136
Créditos comerciales	15.974	15.874	29.367	25.823	29.250	12.549	52.060	60.873	241.770
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	7.675	7.675
Créditos de consumo	-	-	7	7	7	20	38	106	185
Otras operaciones activas o compromisos	88.887	-	-	-	-	-	-	-	88.887
Contratos de derivados	34.825	164.571	184.234	251.003	80.550	291.055	130.254	1.012.017	2.148.509
Total activo	848.187	180.445	213.608	276.833	109.807	303.624	182.352	1.080.671	3.195.527
Obligaciones a la vista	185.014	-	-	-	-	-	-	-	185.014
Obligaciones con otros bancos del país	39.989	-	-	-	-	-	-	-	39.989
Depósitos y captaciones a plazo	255.146	121.242	167.618	59.278	59.562	29.855	5.369	23.584	721.654
Otras obligaciones o compromisos	17.417	-	-	-	-	-	-	-	17.417
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	31.792	-	-	-	-	-	35.787	-	67.579
Contratos de derivados	33.377	162.554	185.792	252.238	72.409	296.218	134.191	1.008.286	2.145.065
Total pasivo	562.735	283.796	353.410	311.516	131.971	326.073	175.347	1.031.870	3.176.718
Descalce neta	285.452	(103.351)	(139.802)	(34.683)	(22.164)	(22.449)	7.005	48.801	18.809
Descalce neta acumulada	285.452	182.101	42.299	7.616	(14.548)	(36.997)	(29.992)	18.809	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2017

Flujos en Moneda Nacional

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	25.543	-	-	-	-	-	-	-	25.543
Inversiones financieras a valor mercado	273.973	-	-	-	-	-	-	-	273.973
Créditos comerciales	5.897	2.672	357	6.064	7.702	10.074	14.645	24.765	72.176
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	-	-	-	-	-	-	-	5.595	5.595
Créditos de consumo	-	-	6	6	6	17	32	98	165
Otras operaciones activas o compromisos	49.780	-	-	-	-	131	131	6.483	56.525
Contratos de derivados	38.408	25.560	50.056	73.603	30.357	481.590	412.438	1.183.611	2.295.623
Total activo	393.601	28.232	50.419	79.673	38.065	491.812	427.246	1.220.552	2.729.600
Obligaciones a la vista	70.442	-	-	-	-	-	-	-	70.442
Obligaciones con otros bancos del país	10.482	-	-	-	-	-	-	-	10.482
Depósitos y captaciones a plazo	60.797	65.990	30.054	11.193	33.134	45.611	33.708	22.379	302.866
Línea de crédito y sobregiros – comerciales	17.130	-	-	-	-	-	-	-	17.130
Otras obligaciones o compromisos	5.715	-	-	-	-	-	-	-	5.715
Contratos de derivados	44.801	4.492	13.475	94.408	18.433	476.206	429.975	1.197.830	2.279.620
Total pasivo	209.367	70.482	43.529	105.601	51.567	521.817	463.683	1.220.209	2.686.255
Descalce neto	184.234	(42.250)	6.890	(25.928)	(13.502)	(30.005)	(36.437)	343	43.345
Descalce neto acumulada	184.234	141.984	148.874	122.946	109.444	79.439	43.002	43.345	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2017

Flujos en Moneda Extranjera

Concepto

Concepto	Plazo								Total general MM\$
	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Fondos disponibles	248.588	-	-	-	-	-	-	-	248.588
Inversiones financieras a valor mercado	24.497	-	-	-	-	-	-	-	24.497
Créditos comerciales	218	9.455	528	3.610	11.629	27.713	3.657	22.489	79.299
Otras operaciones activas o compromisos	14.052	-	-	-	-	-	-	-	14.052
Contratos de derivados	52.771	21.107	22.374	43.895	76.332	6.719	14.025	-	237.223
Total activo	340.126	30.562	22.902	47.505	87.961	34.432	17.682	22.489	603.659
Obligaciones a la vista	78.536	-	-	-	-	-	-	-	78.536
Obligaciones con otros bancos del país	46.110	-	-	-	-	-	-	-	46.110
Depósitos y captaciones a plazo	29.580	89.758	26.718	21.561	11.038	-	-	-	178.655
Otras obligaciones o compromisos	6.485	-	-	-	-	-	-	-	6.485
Contratos de derivados	36.503	37.497	63.283	22.652	90.765	17.152	3.739	334	271.925
Total pasivo	197.214	127.255	90.001	44.213	101.803	17.152	3.739	334	581.711
Descalce neta	142.912	(96.693)	(67.099)	3.292	(13.842)	17.280	13.943	22.155	21.948
Descalce neta acumulada	142.912	46.219	(20.880)	(17.588)	(31.430)	(14.150)	(207)	21.948	



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los flujos en moneda nacional, monedas extranjeras y consolidados al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación. Los cuadros representan los flujos estimados para efectos regulatorios y conforme a la normativa legal:

Al 31 de diciembre de 2017

Flujos Consolidados

Concepto	Hasta 7 días	De 7 a 14 días	De 15 a 30 días	De 31 a 59 días	De 60 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Total general
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fondos disponibles	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	105.732	183.470	118.283	339.426	241.520	1.737.310	2.810.779
Total pasivo	563.231	127.529	231.798	206.950	164.773	477.389	256.522	1.759.803	3.787.995
Descalce neto	292.066	(86.433)	(84.981)	4.394	(21.476)	(119.493)	16.372	59.359	59.808
Descalce neto acumulada	292.066	205.633	120.652	125.046	103.570	(15.923)	449	59.808	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 RMM. Se establecen límites para portfolios, productos y tipos de riesgo, donde uno de los principales factores para establecer los límites es la liquidez del mercado.

El Banco realiza diversas actividades para monitorear y limitar las exposiciones a riesgos de mercado. Estos incluyen análisis de sensibilidad, Valor en Riesgo (VAR) y pruebas de tensión. Todos son monitoreados por la alta gerencia, el ALCO, RMM y el Directorio.

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 2017 y 2016

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 2018 y 2017.

Valor en Riesgo (VaR)

Cifras en MM\$

	31/12/2018	Límite	Promedio	Max	Min
Total	686	2.355	554	769	409
Libro negociación	332	1.385	145	402	48
Tasa de interés	506	2.078	533	734	409
Tipo de cambio	298	1.039	97	402	7

	31/12/2017	Límite	Promedio	Max	Min
Total	437	2.090	469	762	289
Libro negociación	74	1.230	146	578	31
Tasa de interés	443	1.844	443	627	283
Tipo de cambio	92	922	113	572	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los PVBP y el cálculo de Valor en Riesgo se encuentran dentro de los límites establecidos.

Sensibilidad Riesgo Tasa de Interés (PVBP)

Cifras en MM\$

	31/12/2018	Límite	Promedio	Max	Min
Total	99	222	74	114	60
Libro negociación	6	62	9	23	2
Libro disponible para la venta	152	197	123	163	105

	31/12/2017	Límite	Promedio	Max	Min
Total	60	160	50	81	24
Libro negociación	13	49	11	31	1
Libro disponible para la venta	93	111	92	106	71

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2018, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación ascendió a MM\$ 6.148 (MM\$ 7.573 en 2017), y para riesgo de moneda era de MM\$ 5.789 (MM\$ 896 en 2017).

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

Moneda	Al 31 de diciembre 2018			Al 31 de diciembre 2017		
	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición neta MM\$	Posición larga MM\$	Posición corta MM\$	Posición Neta MM\$
USD	4.349.197	4.421.457	(72.260)	4.848.487	4.859.687	(11.200)
EUR	172.068	172.138	(70)	114.436	114.437	(1)
AUD	2.925	2.916	9	2.399	2.398	1
CHF	19.013	19.013	-	9.123	9.123	-
COP	6.790	6.790	-	-	-	-
NZD	1	-	1	2	-	2
HKD	50	-	50	1	-	1
MXN	16.601	16.596	5	861	861	-
SGD	3	-	3	3	-	3
JPY	629	627	2	13.660	13.660	-
GBP	12.257	12.244	13	2.074	2.073	1
CAD	196	-	196	73	45	28
BRL	11.131	11.131	-	927	927	-
CNY	16.816	16.823	(7)	5.926	5.905	21
DKK	-	-	-	-	-	-
PEN	-	-	-	22	22	-
Totales	4.607.677	4.679.735	(72.058)	4.997.994	5.009.138	(11.144)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

(e) Riesgo de prepago

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

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

(f) Administración y requerimiento de capital

La gestión del capital del Banco se maneja en atención a su estrategia y requerimientos organizacionales, tomando en consideración el ambiente regulatorio, económico y comercial en que opera. Es política de HSBC mantener una base de capital robusto que permita soportar el desarrollo de sus negocios y para cumplir en todo momento con los requerimientos regulatorios de capital. La estrategia del Banco es de asignar capital a los negocios basado en su expectativa de generación de utilidades económicas y dentro del proceso se consideran factores como requerimientos regulatorios y el costo del capital. Se usan pruebas de tensión 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 2017 y 2016

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:

2018	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	195.620	-
Operaciones con liquidación en curso	68.468	35.985
Instrumentos para negociación	3.260	-
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	132.253	114.565
Adeudados por bancos	36.920	7.378
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	215.551	215.551
Instrumentos de inversión disponible para la venta	564.528	57.798
Inversiones en sociedades	273	273
Intangibles	193	193
Activo Fijo	1.195	1.195
Impuestos Corrientes	112	11
Impuestos Diferidos	4.331	433
Otros Activos	835	835
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	13.298	7.979
Total	1.236.837	442.196

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
2017		
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	272.612	-
Operaciones con liquidación en curso	64.052	16.752
Instrumentos para negociación	24.439	1.494
Contratos de recompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	138.698	90.814
Adeudados por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	153.156	153.156
Instrumentos de inversión disponible para la venta	280.824	27.876
Inversiones en sociedades	274	274
Intangibles	177	177
Activo Fijo	1.382	1.382
Impuestos Corrientes	225	23
Impuestos Diferidos	5.584	558
Otros Activos	1.333	1.333
Activos fuera de Balance		
Créditos contingentes	5.556	3.333
Total	948.312	297.172

Al 31 de diciembre de 2018, el índice de solvencia de capital y el índice de endeudamiento ascienden a 19.64% y 7.00%, respectivamente (29.75% y 8.93%, en 2017). Lo anterior considera un capital básico y efectivo de MM\$ 86.841 (MM\$ 88.410 en 2017).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 36 Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2018</u>	Subtotal							Total
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	195.620	-	-	-	195.620	-	-	-	195.620
Operaciones con liquidación en curso	68.468	-	-	-	68.468	-	-	-	68.468
Instrumentos para negociación	-	-	81	81	162	3.098	-	3.098	3.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	75.270	38.355	15.912	129.537	2.717	-	2.717	132.254
Adeudados por bancos	20.127	-	-	16.793	36.920	-	-	-	36.920
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	4.861	49.865	49.234	10.984	114.944	46.171	54.435	100.606	215.550
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	44.162	29.611	89.336	163.109	303.929	97.489	401.418	564.527
Total activos	289.076	169.297	117.281	133.106	708.760	355.915	151.924	507.839	1.216.599
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	185.527	-	-	-	185.527	-	-	-	185.527
Operaciones con liquidación en curso	67.096	-	-	-	67.096	-	-	-	67.096
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	143.155	392.518	117.019	29.398	682.090	5.287	23.223	28.510	710.600
Contratos de derivados financieros	-	73.320	36.050	16.302	125.672	4.985	-	4.985	130.657
Obligaciones con bancos	-	-	-	34.663	34.663	-	-	-	34.663
Otras obligaciones financieras	-	-	-	36	36	-	-	-	36
Total pasivos	395.778	465.838	153.069	80.399	1.095.084	10.272	23.223	33.495	1.128.579

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle por vencimiento contractual de activos y pasivos 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		
2017	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	272.612	-	-	-	272.612	-	-	-	-	272.612
Operaciones con liquidación en curso	64.052	-	-	-	64.052	-	-	-	-	64.052
Instrumentos para negociación	-	-	1.632	137	1.769	19.638	3.032	22.670	-	24.439
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	-	-	81.824	54.208	136.032	2.666	-	2.666	-	138.698
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	-	51.836	38.039	89.875	56.753	6.528	63.281	-	153.156
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	-	49.616	50.069	99.685	113.041	68.098	181.139	-	280.824
Total activos	336.664	-	184.908	142.453	664.025	192.098	77.658	269.756	-	933.781
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	148.918	-	-	-	148.918	-	-	-	-	148.918
Operaciones con liquidación en curso	63.196	-	-	-	63.196	-	-	-	-	63.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2.478	-	2.478	-	-	-	-	2.478
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	382.090	72.884	454.974	-	12.524	12.524	-	467.498
Contratos de derivados financieros	-	-	90.206	57.889	148.095	2.070	13.264	15.334	-	163.429
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	43	43	-	-	-	-	43
Total pasivos	212.114	-	474.774	130.816	817.704	2.070	25.788	27.858	-	845.562

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 37 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2018 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

Mónica Duwe
Gerente General