

Management Commentary

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Santiago, Chile

*30 de junio de 2024, 31 de diciembre de 2023 y
al 30 de junio de 2023*

Informe del Profesional Independiente

Señores
Comité Ejecutivo
China Construction Bank, Agencia en Chile

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 de China Construction Bank, Agencia en Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros intermedios de China Construction Bank, Agencia en Chile al 30 de junio de 2024 y por los periodos de seis y tres meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 30 de julio de 2024, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas e información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de China Construction Bank, Agencia en Chile, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia de Chile al 30 de junio de 2024 requiere que la Administración interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile al 30 de junio de 2024 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de China Construction Bank, Agencia en Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros intermedios de China Construction Bank, Agencia en Chile y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de China Construction Bank, Agencia en Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.



Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de julio de 2024



**CHINA CONSTRUCTION BANK,
AGENCIA EN CHILE
MANAGEMENT COMMENTARY
JUNIO 2024**





INFORMACIÓN IMPORTANTE

Informe Financiero preparado de acuerdo a las instrucciones definidas en el “Documento de Práctica N° 1 de las NIIF – Comentarios de la Gerencia” emitido por el International Accounting Standards Board (IASB) en cumplimiento con el Compendio de Normas Contables para Bancos publicado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La información presentada en el siguiente documento se presenta bajo las instrucciones contables impartidas a los Bancos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

El Decreto Ley N° 3.538 de 1980, conforme al texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad. En ausencia de un principio contable nacional para un caso específico, la entidad fiscalizada deberá consultar previamente a la Comisión y se estará a las normas generales que ésta determine (...)”.

De acuerdo con el marco legal vigente, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las cifras históricas no están ajustadas por inflación. Tenga en cuenta que esta información se proporciona únicamente con fines comparativos



CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE



China Construction Bank Agencia en Chile tiene sus oficinas principales en el distrito financiero de Las Condes, Santiago, y es la primera sucursal de China Construction Bank en América del Sur.

Su principal objetivo es ser un activo participante del sistema financiero chileno, y facilitar el comercio y las inversiones entre China y Chile entregando productos y servicios de banca corporativa tales como préstamos bilaterales, préstamos sindicados, financiamiento de proyectos, financiamiento de comercio exterior, depósitos, operaciones de cambio de moneda y pagos internacionales.

MISIÓN Y VISIÓN

“Entregar a nuestros clientes el mejor servicio, creando valor para nuestros accionistas, ser una plataforma de desarrollo de carrera para nuestros asociados, todo esto cumpliendo con las responsabilidades de una empresa”.

“Construir un banco de Clase Mundial con la alta capacidad de crear valor”.

MERCADO OBJETIVO EN LA AGENCIA

- 及 Clientes corporativos chinos “going abroad” y que sean clientes de China Construction Bank Corporation (Head Office)
- 及 Grandes empresas y corporaciones chilenas, especialmente las que tienen negocios con China.
- 及 Instituciones Financieras locales, para desarrollar negocios en RMB (Renminbi)
- 及 Financiamiento de proyectos



ESTRATEGIA DE NEGOCIOS – FORMULACIÓN



China Construction Bank Chile se estableció en 2016 con un Patrimonio Inicial de aproximadamente USD 200 millones. Siguiendo las pautas de Casa Matriz, el banco debe buscar un crecimiento sostenible.

Dados los límites legales a los que está sujeto el banco y a la naturaleza de su mercado objetivo, se proyecta que el crecimiento en colocaciones y activos mantenga un crecimiento moderado en los próximos años.

| Patrimonio Efectivo al cierre de Junio 2024 | | |
|--|-------------------|----------------|
| China Construction Bank Chile | | |
| Referido al mes de | 30/06/2024 | |
| | MM \$ | M\$ USD |
| Patrimonio Efectivo Consolidado | 140.938 | 149,30 |

Con sede en Chile, el principal mercado objetivo de la sucursal es mantener un crecimiento sustentable, manejando minuciosamente los riesgos enfocándonos en grandes empresas y corporaciones locales, especialmente aquellas con negocios en China, así como filiales de corporaciones chinas establecidas en Chile. El área de Banca Corporativa es la principal responsable del desarrollo de negocios en el banco.

Otro objetivo es promover la utilización del Renminbi (“RMB”) como moneda de cambio, considerando que nuestro banco ha sido elegido como Clearing Center para Latinoamérica, es decir, es el único banco que tiene conexión directa con el People’s Bank of China que es el Banco Central de China.

Actualmente la industria bancaria en Chile está compuesta por instituciones cuyo desglose es el siguiente:

- 及 13 bancos privados, incluyendo filiales de bancos extranjeros, cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas naturales y jurídicas.
- 及 3 sucursales de bancos extranjeros cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas jurídicas.
- 及 1 banco estatal cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas naturales y jurídicas.

China Construction Bank, Agencia en Chile se encuentra en el grupo 2, en el que además participan JP Morgan Chase Bank, Bank of China, Agencia en Chile. Nuestra diferencia respecto de estas instituciones es que proporcionamos el servicio de Clearing Renminbi y que el principal foco del negocio es proveer financiamiento utilizando el libro local.



ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA



En el mes de junio de 2024, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) anotó una variación mensual de -0,1%, acumulando 2,4% en el año (2,1% en 2023) y de 4,2% a doce meses (7,6% en 2023). En la tendencia de este año, destacaron las disminuciones de vestuario y calzado y de equipamiento y mantención del hogar, y el aumento de alimentos y bebidas no alcohólicas. Aunque ha existido un aumento del movimiento en el sector servicio, el sector de la construcción aún se encuentra débil lo que lleva a compensar dicho impulso. Para CCB Chile, aunque la variación anual no presenta grandes diferencias con respecto al año anterior, existe una disminución del 22% del ingreso por reajustes con respecto a Junio 2023 debido principalmente a menores volúmenes promedio mantenidos en moneda reajutable.

Después de un sostenido descenso desde fines de 2022, la inflación de bienes ha mostrado un comportamiento más estable. En la Encuesta de Percepciones de Negocios (EPN) publicada en mayo aumentó el porcentaje de empresas que declara un traspaso de costos a precios menor que lo habitual. A su vez, se extendió el periodo de tiempo en que las empresas creen poder traspasar la totalidad del alza de costos a precios.

Durante el primer semestre del 2024, se ha destacado por un crecimiento consistente con el aumento de la actividad mejor de lo esperado. Como nos indica el informe de política Monetaria del Banco Central de Chile, se ha mantenido el mayor movimiento principalmente en el sector de los servicios, al que se suma el repunte de algunas ramas del comercio y el mayor impulso de las exportaciones lo que influye en el incremento de los precios internacionales de ciertos productos. Ha existido un aumento en los gastos de los hogares derivado del incremento del empleo y los salarios reales. El consumo de gobierno también creció por sobre lo proyectado.

El Consejo del Banco Central estima que, de concretarse los supuestos del escenario central, la TPM habría acumulado durante el primer semestre el grueso de los recortes previstos para este año. Ello es coherente con el marco de política monetaria de metas de inflación, que permite ir acomodando los shocks de oferta en el horizonte de política y, así, amortiguar su impacto en la actividad, la demanda y el empleo. En el informe de Política Monetaria de Junio 2024 se indica que el borde superior de la TPM, podría darse en un escenario en que el aumento de la inflación tenga una persistencia mayor que lo previsto. Esto podría ocurrir si la demanda muestra un impulso que supere que lo anticipado o si el shock de tarifas eléctricas tiene impactos más permanentes sobre la inflación. La TPM ha mostrado un promedio de 6,95% a Junio 2024 (11,25% a Junio 2023), terminando con 5,75% al 30 de Junio 2024 (11,25% al 30 de Junio 2023). Por lo tanto, durante 2024 ha mostrado una baja de 250 puntos base y de 550 puntos base en el último año.

Una parte del avance anual se explicó por factores de oferta que entregaron un mayor impulso a comienzos de año y, en menor medida, por un efecto calendario positivo (mayor cantidad de días hábiles).





ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA



Según lo señalado por el Banco Central, la inflación global ha continuado disminuyendo, aunque a un ritmo más moderado, la actividad mundial sigue sostenida principalmente por Estados Unidos, donde volvió a destacar la fortaleza de la demanda interna con un consumo privado que se mantuvo activo, favorecido por los servicios, mientras la inversión se aceleró y el gasto de gobierno moderó su crecimiento. Otros fundamentos del consumo, como la tasa de ahorro y la carga financiera de los hogares, continúan sugiriendo un desempeño futuro más moderado de esa parte del gasto.

Diversos indicadores revelan recuperación gradual de esta parte del gasto público y privado, como el índice de ventas diarias del comercio minorista y el índice de actividad del comercio minorista. Las ventas de automóviles y las importaciones de bienes de consumo han mostrado mayor estabilidad en lo reciente lo que se relaciona con el aumento salarial. En el caso del componente del gasto público, su mejor resultado está relacionado con un incremento de los gastos en salud.

En el contexto crediticio, las tasas de interés de colocación bancaria en Chile han disminuido acorde con la reducción de la TPM, las condiciones de oferta en este ámbito, no muestran cambios en el margen, si bien continúan siendo restrictivas en algunas carteras. En ello influyen factores como una mayor percepción de riesgo por parte de la banca, en un contexto de deterioro de los indicadores de impago de personas y empresas con un crédito que muestra un desempeño acotado. A su vez, la menor profundidad del mercado de capitales nacional tras los retiros de ahorros previsionales aún sigue afectando la economía, especialmente por su impacto en la disponibilidad de financiamiento local de más largo plazo. Adicionalmente, las tasas de largo plazo permanecen en niveles elevados y los riesgos en torno al endeudamiento soberano son relevantes a nivel global.

Aunque la reducción de la inflación y de las tasas de interés de corto plazo ha contribuido a normalizar el endeudamiento y la carga financiera de hogares y empresas, en un contexto de actividad crediticia acorde con la evolución del ciclo económico, la morosidad de los créditos sigue elevado en las distintas carteras comparado a nivel histórico. El comportamiento actual del crédito comercial debe evaluarse en el contexto de una fuerte expansión a inicios de la pandemia, seguido de la contracción que se requirió en el proceso de ajuste del gasto y convergencia de la inflación a la meta. La banca ha gestionado de forma adecuada y preventiva estos desarrollos, acumulando niveles relevantes de provisiones. Ello le permite, junto con apropiados niveles de liquidez y capital, enfrentar adecuadamente los escenarios de tensión.

En China, la actividad se aceleró durante el primer trimestre, impulsada por la expansión de la industria, en particular aquella ligada a la transición energética. En la demanda, el consumo y la inversión residencial siguieron débiles, lo que contrastó con el avance de la inversión no residencial y con el impulso del sector externo.





ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA



En cuanto a la evolución futura, el Banco Central en su Informe de Política Monetaria (IPoM), nos indica que la actividad ha retomado una senda de crecimiento coherente con su tendencia, con un desempeño de la demanda algo mejor que lo esperado, la inflación total se ubica en torno a 3,5% anual y sus expectativas a dos años se mantienen en 3%. En el escenario central del IPoM de Junio se prevé que el precio del cobre promedie US\$4,3 la libra en el período 2024-2026 dado su aumento y los mejores términos de intercambio que se proyectan. En el escenario central, se proyecta que el PIB crecerá entre 2,25 y 3,0. Además, considera el impulso inicial del mayor precio del cobre sobre la producción minera y la actividad de otros rubros. Se estima que este año el gasto fiscal crecerá en torno a 5,0% real anual, para luego ir moderando su tasa de expansión real hasta aproximadamente 1% en 2025 y pasar a contraerse algo menos de 2% en 2026.

La inflación proyectada aumenta de forma importante, en particular para 2025. A partir de antecedentes oficiales dispuestos por la Comisión Nacional de Energía relacionados con la ley de estabilización aprobada en abril, se prevé que el incremento en el costo de la electricidad agregará 1,45 puntos porcentuales a la inflación acumulada a junio 2025. Además del efecto directo en el IPC de la electricidad, el incremento previsto en la inflación incorpora los efectos vía el alza en los costos de las empresas con tarifas reguladas, indexación a precios y reajustes de salarios de esta mayor inflación, entre otros, los que de todos modos se estiman acotados.

Lo anterior es compensado de forma parcial por un tipo de cambio que se apreciará antes y en mayor magnitud que lo planteado en marzo, lo que se traduce en una menor inflación proyectada de bienes. La proyección también considera una mayor demanda interna.

El escenario central del IPoM de junio considera que la TPM seguirá reduciéndose durante el horizonte de política monetaria, a un ritmo que tomará en cuenta la evolución del escenario macroeconómico y sus implicancias para la trayectoria de la inflación.

En relación al escenario externo el IPoM de Junio no deja de lado los factores de riesgo dentro de los cuales se puede encontrar un recrudecimiento de los conflictos geopolíticos que puede llevar a deteriorar las condiciones financieras globales, en especial para las economías emergentes. Esto contraería las bolsas y los precios de las materias primas, depreciaría las monedas emergentes e incrementaría las primas por riesgo, entre otros efectos. Tampoco puede descartarse que los mercados se percaten de una sobrevaloración de los activos asociados a la inteligencia artificial o de balances fiscales más presionados, lo que también generaría episodios de aversión al riesgo.

Tomando en cuenta los efectos anteriores, el Consejo del Banco Central buscará cumplir con la meta de inflación, evaluando, por un lado, que la propagación del shock tarifario sea la esperada y que la persistencia inflacionaria no aumente.



ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA

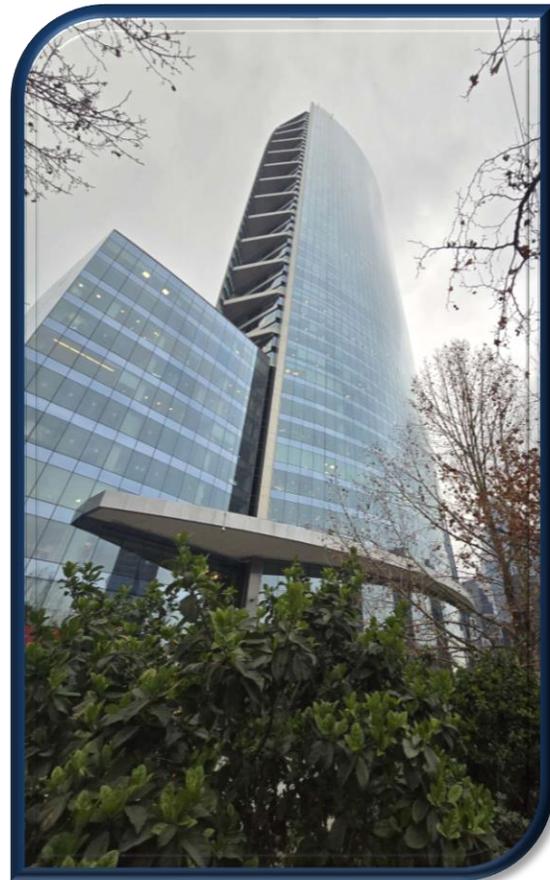


Estos indicadores tienen impacto en los ingresos de CCB Chile debido a los productos mantenidos indexados a la UF, principalmente préstamos donde se espera una baja en ingresos por reajustes para el 2024 con respecto al año anterior y un aumento leve los próximos años dado principalmente por una expectativa de incremento en los volúmenes. La proyección del país y mundial también debido a la baja en las tasas esperada ya que nuestro producto predominante son los créditos. El banco en la definición del presupuesto para los próximos años considera la misma inflación proyectada por el Banco Central y una cartera concentrada en clientes de bajo riesgo. La estructura de nuestra estrategia está compuesta por foco principalmente en créditos de corto plazo, aunque de todas maneras se busca oportunidades de financiamientos a mediano y largo plazo en colaboración con otros bancos y así mantener la estabilidad de la cartera.

NUESTRA AGENCIA EN CHILE



- 及 Nuestras Oficinas en Chile
- 及 Nuestra Estructura
- 及 Recursos
- 及 Relaciones Significativas
- 及 Entorno Legal y Regulatorio





NUESTRAS OFICINAS



Nuestras oficinas se encuentran ubicadas en la torre Titanium, Isidora Goyenechea 2.800, Piso 30. Las Condes, Santiago, Chile.

En el centro financiero de Santiago de Chile, nuestro equipo realiza sus labores diarias en la fiel persecución de representar y lograr la visión y misión de nuestra corporación.





ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



CLIENTES

El principal mercado objetivo del Banco son los clientes corporativos locales, grandes empresas multinacionales y filiales de conglomerados chinos.

Considerando la creciente relación económica y comercial entre China y Chile, el Banco también se dirige a clientes corporativos chinos proporcionándoles un servicio financiero integral. Asimismo, el Banco trabaja en conjunto con otras entidades del grupo China Construction Bank Corporation en el extranjero, con el fin de satisfacer la demanda de los clientes para el desarrollo comercial.

El banco mantiene una cartera balanceada en términos de distribución de industrias con una baja concentración en ventas al Mayor y retail, electricidad, gas, agua y construcción.

ACCIONISTAS

El único accionista de China Construction Bank, Agencia en Chile es su casa matriz, China Construction Bank Corporation. Localmente, trabajamos bajo los lineamientos entregados por casa matriz. De todas formas, casa matriz entrega cierta autonomía para tomar decisiones conforme al marco definido por ellos en forma anual y decisiones puntuales según necesidad.

MODELO DE NEGOCIOS

CCB Chile no ha experimentado grandes cambios en su modelo de negocio a la fecha. Además, ha mantenido un gobierno corporativo estable sin cambios materiales desde 2018.

El mayor activo del banco es su cartera de préstamos comerciales. No se mantienen carteras significativas de renta fija o derivados. Los instrumentos financieros se utilizan principalmente para gestionar la liquidez. El pasivo y los importes de financiación se mantienen en los niveles necesarios para garantizar una liquidez adecuada y financiar las colocaciones comerciales.

El marco proporcionado por nuestra Casa Matriz, complementado por el Departamento de Riesgos, establece la estrategia y el modelo de negocio. En él se definen principalmente los sectores prioritarios para CCB y aquellos en los que el Banco sólo desea participar como casos excepcionales. Por otra parte, el Límite Legal de Crédito en relación al patrimonio, también influye en la estrategia de negocio elegida, particularmente en lo que se refiere a las decisiones de financiación de las empresas y al mercado objetivo.



ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



EMPLEADOS

La estructura de nuestra agencia en Chile respecto a los recursos humanos incluye las siguientes áreas que apoyan al negocio y contribuyen al logro de los objetivos de sucursal.

A continuación, nuestro organigrama:



Los departamentos de Tesorería, Cumplimiento, Recursos Humanos y Administración, Banca Corporativa, reportan directamente al Gerente General, mientras que los departamentos de Operaciones y Finanzas, Riesgo y Tecnología de la Información reportan a la Subgerencia General.

El equipo humano de la agencia en Chile es compacto, pero diverso y conformado por personal nativo de China sumados a colaboradores chilenos, todos expertos en su campo profesional.

Nuestro equipo humano es mayoritariamente competente en al menos dos idiomas, principalmente focalizados en español, inglés y chino, lo que permite ofrecer un alto nivel de servicio a nuestros clientes.





ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



Los principales valores fundamentales impulsados por la compañía son:

- 及 Integridad
- 及 Imparcialidad
- 及 Prudencia
- 及 Creación

El estilo de trabajo que caracteriza a China Construction Bank es diligente, disciplinado, honesto y práctico.

La presencia femenina en cargos gerenciales, liderazgo de negocios y posiciones claves dentro de la agencia en Chile es resultado de la cuidadosa selección del recurso humano enfocada en competencias, aptitudes, trayectoria y experiencia de nuestro equipo de trabajo.

La relación con nuestros colaboradores busca:

- 及 Fomentar un ambiente de trabajo basado en la diversidad, colaboración e integridad.
- 及 Promover espacios de mejora continua que permitan el crecimiento individual de los empleados.





ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



PROVEEDORES

Para mantener un servicio de excelencia, se requiere contar con una sólida estructura de apoyo logístico. En el caso de ciertos recursos proporcionados por proveedores, la relación entre cliente y proveedor se vuelve clave para el funcionamiento de nuestra agencia en Chile.

La relación con nuestros proveedores busca:

- 及 Fomentar vínculos de largo plazo y colaboración que permitan potenciar la adquisición de bienes y productos de forma competitiva en relación al mercado.
- 及 Asegurar la cadena de suministros para fortalecer y apoyar el crecimiento del negocio, asegurando adicionalmente la continuidad operacional, la seguridad de la información y la ciberseguridad.
- 及 Garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por el Banco en los términos y condiciones adquiridos con los proveedores.





ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN



Un recurso invaluable es el nivel de la plataforma tecnológica de las instituciones bancarias. China Construction Bank, Agencia en Chile, cuenta con sistemas de su casa matriz en China, interconectados con aplicaciones locales para responder a las necesidades de servicio de nuestros clientes y las exigencias regulatorias de reportes de información.

Respecto a seguridad de la información y ciberseguridad, China Construction Bank, Agencia en Chile tiene especial cuidado, siguiendo estándares altamente restrictivos de acuerdo a las políticas de Casa Matriz asegurando el cumplimiento de los requerimientos regulatorios locales.

El banco realiza de forma periódica pruebas de vulnerabilidades y pruebas de penetración en sus redes internas, y constantes entrenamientos al personal sobre seguridad de la información y ciberseguridad.

Adicionalmente, el banco cuenta con planes de contingencia para los procesos críticos y un sitio de recuperación de desastres, los que le permiten mantener la continuidad del negocio, realizando pruebas y cumpliendo con los requerimientos regulatorios.

Como consecuencia de la permanente búsqueda de mantener los mejores niveles tecnológicos en el servicio otorgado por nuestra agencia, en enero de este año se avanzó a una plataforma sistémica más avanzada denominada “New Generation System” (NGS), la que reemplazó el antiguo sistema core del banco. La migración a esta nueva plataforma es parte de la estrategia global del grupo China Construction Bank Corporation.





ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



ENTORNO LEGAL Y REGULATORIO

En Chile, las principales autoridades que regulan el mercado financiero son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central de Chile.

La CMF debe velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública. Para ello deberá mantener una visión general y sistémica del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público. Asimismo, le corresponderá velar porque las personas o entidades fiscalizadas cumplan con las leyes, reglamentos, estatutos y otras disposiciones que las rijan, desde que inicien su organización o su actividad, según corresponda, hasta el término de su liquidación; pudiendo ejercer la más amplia fiscalización sobre todas sus operaciones.

El Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante también el "Consejo") estará integrado por cinco miembros, denominados comisionados, los que se nombrarán y estarán sujetos a las reglas siguientes:

1. Un comisionado designado por el Presidente de la República, de reconocido prestigio profesional o académico en materias relacionadas con el sistema financiero, que tendrá el carácter de presidente de la Comisión
2. Cuatro comisionados designados por el Presidente de la República, de entre personas de reconocido prestigio profesional o académico en materias relacionadas con el sistema financiero, mediante decreto supremo expedido a través del Ministerio de Hacienda, previa ratificación del Senado por los cuatro séptimos de sus miembros en ejercicio, en sesión especialmente convocada al efecto ⁽¹⁾.

La CMF fiscaliza permanentemente y supervisa a todos los bancos del mercado, al menos una vez al año basados en el numeral 3.2 del título 1 del capítulo 1-13 de la RAN, solicitan la información Financiera de manera mensual y publicación de Estados Financieros cada Trimestre.

El Banco Central de Chile es un órgano del Estado, de rango constitucional, autónomo y de carácter técnico que tiene como objetivo velar por la estabilidad de la moneda, esto es, mantener la inflación baja y estable en el tiempo de manera que las personas no sufran los perjuicios derivados del aumento desproporcionado y sostenido en el precio de los bienes y servicios; y que puedan planificar sus gastos y ahorros con seguridad.

El Banco Central es dirigido y administrado por un consejo compuesto por cinco miembros designados por el Presidente de la República de Chile, y sujeto a la ratificación del Senado.

(1) https://www.cmfchile.cl/portal/principal/613/articles-12401_doc_pdf.pdf



ESTRUCTURA, RECURSOS Y RELACIONES SIGNIFICATIVAS



ENTORNO LEGAL Y REGULATORIO

También, el Banco central de Chile, debe promover la estabilidad y eficacia del sistema financiero, velando por el normal funcionamiento de los pagos internos y externos. Esto implica resguardar la estabilidad y solidez del sistema financiero, promoviendo un ambiente en que las transacciones financieras se realicen de manera eficiente y segura, con capacidad para enfrentar los pagos que se hacen internamente y desde o hacia el exterior. La solidez del sistema financiero es uno de los pilares del funcionamiento normal de la economía.

Para cumplir con sus objetivos el Banco Central de Chile tiene, entre otras atribuciones, regular la cantidad de dinero en circulación y el crédito en la economía, de manera que sean suficientes para que las personas, empresas e instituciones hagan sus transacciones ⁽²⁾.

Otra parte importante del marco regulatorio, es la Ley General de Bancos (LGB) ⁽³⁾, la cual tiene por objetivo establecer normas sobre la operación de los bancos y a su administración, su constitución, incluyendo los principales límites regulatorios, normativa para el Capital, Reservas y Dividendos y establece las Funciones y atribuciones especiales de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el ámbito bancario.

La Ley General de Bancos en los últimos años se ha adaptado debido a transformación, expansión y crisis experimentadas por la industria financiera como, asimismo, su progresiva interconexión regional, internacional y global, y el impacto en ella de nuevos productos, transacciones y los desafíos que generan los desarrollos tecnológicos e informáticos. Uno de los principales objetivos se relaciona enfrentar los riesgos que todos estos cambios conllevan.

Actualmente, la ley busca adoptar los estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria, fortaleciendo la competitividad internacional y contribuyendo a la estabilidad financiera de Chile. Esta ley establece requerimientos de capital más elevados para la industria bancaria, requisitos que se exigen con el fin de cubrir pérdidas inesperadas y, se calculan como un cociente entre alguna medida de capital y los activos ponderados por riesgo. La ley fortalece además las herramientas con las que cuenta el regulador para prevenir la eventual insolvencia de un banco, que podría traer serios problemas a los depositantes, al Fisco y al sistema financiero en su totalidad.

La CMF solicita mediante archivos regulatorios toda la información de los Bancos para su supervisión separados entre sistemas: contables, deudores, estadísticos, riesgos, entre otros. En el sitio de la CMF se pueden encontrar todos los recursos para conocer las regulaciones actuales a las instituciones Bancarias.

(2) <https://www.bcn.cl/leychile/navegar?idNorma=30216>

(3) <https://www.bcn.cl/leychile/navegar?idNorma=83135>



NUESTRA CASA MATRIZ



China Construction Bank Corporation, con sede central en Beijing, es uno de los principales bancos comerciales a gran escala de China. Su predecesor, People's Construction Bank of China, se fundó en octubre de 1954. Cotizó en la Bolsa de Hong Kong en octubre de 2005 y en la Bolsa de Shanghai en septiembre de 2007.

A finales de 2023, la capitalización bursátil del Banco era de aproximadamente USD 151.857 millones, lo que representa el octavo puesto entre todos los bancos registrados en el mundo. El Grupo se sitúa en segundo lugar entre los bancos mundiales por Tier 1 capital.

Desde su creación en 1954, CCB ha llevado a cabo activamente su misión como un importante banco estatal. Ha seguido los principios de integridad e innovación y ha apoyado vigorosamente el desarrollo económico y social, acumulando una profunda herencia cultural.

El Banco ofrece a sus clientes servicios financieros integrales, incluidos el negocio de banca corporativa, banca de personas, tesorería y gestión de activos. A final de 2023 el Banco cuenta con 14.895 sucursales y 376.871 empleados, el Banco atiende a 757 millones de clientes particulares y 10,82 millones de clientes empresariales. El Banco tiene filiales en diversos sectores, como administración de fondos, leasing financiero, fideicomisos, seguros, futuros, pensiones y banca de inversión, con cerca de 200 entidades en el extranjero que abarcan 31 países y regiones.





NUESTRA CASA MATRIZ



PREMIOS Y RANKING

| | | |
|---|---|--|
|  <p>UK magazine The Banker Second in Top 1000 World Banks Ranking for ten consecutive years</p> |  <p>US magazine FORTUNE 29th in Fortune Global 500 2023</p> | |
|  <p>US magazine FORBES 4th in Top 2000 World Banks 2023</p> |  <p>Singapore magazine THE ASIAN BANKER Best Retail Bank in Asia Pacific 2023 Best Retail Bank in China 2023 Best Mega-Retail Bank in China 2023</p> |  <p>US magazine GLOBAL FINANCE Best Investment Bank in China 2023 Best Corporate Social Responsibility Bank in China 2023</p> |
|  <p>China Securities Journal Golden Bull Award for Green Finance 2023</p> |  <p>International Finance Forum 2023 IFF Global Green Finance Award Innovation Award</p> | |
|  <p>FINANCIAL NEWS Best Bank for Sci-Tech Innovation Financial Service of Golden Dragon Award 2023</p> |  <p>The Chinese Banker magazine Financial Innovation Excellence Institution 2023</p> | |





NUESTRA CASA MATRIZ



CONTEXTO GENERAL Y DECLARACIONES PRESIDENCIA

Durante 2023, CCB mantuvo en mente la aspiración original de las finanzas, mantuvo su enfoque estratégico, aplicó a fondo las decisiones y disposiciones del Comité Central del CPC sobre el trabajo económico y financiero, se adhirió al principio de solidez y prudencia, mantuvo tanto la innovación como la tradición y se centró en servir a la economía real y en mantener la estabilidad financiera. Exploramos un camino más seguro y sostenible orientado a las personas de desarrollo de alta calidad desde perspectivas profesionales innovadoras y a largo plazo que atraviesan ciclos, y nos esforzamos por ganarnos el reconocimiento y la confianza de nuestros clientes, accionistas, empleados y la sociedad en general.

Mientras afrontamos las oportunidades estratégicas y los riesgos y desafíos del entorno operativo, utilizamos el Pensamiento Xi Jinping sobre el socialismo con características chinas de la nueva era para guiar nuestra acción, aplicamos el nuevo concepto de desarrollo de forma completa precisa y exhaustiva, promovimos aún más las iniciativas de las Nuevas Finanzas y demostramos nuestro valor de «buscar el progreso manteniendo la estabilidad». En primer lugar, hemos logrado un crecimiento estable de la actividad y una mejora de los ajustes estructurales. Se consiguió un ingreso estable y mejora en el desarrollo de la calidad. Se adhirió al principio de servir a la economía real con servicios financieros e inyectar vitalidad en la economía como fuerza financiera.

Se logró un control eficaz de los riesgos y seguimos mejorando la aplicación de las tecnologías de la información. Reforzamos nuestra capacidad de prevención y control de riesgos, desempeñando eficazmente el papel de estabilizador financiero como gran banco estatal.

En el primer trimestre de 2024, el panorama internacional se volvió más complejo y desafiante, el crecimiento económico mundial fue débil y las tasas de interés de los países en desarrollo se mantuvieron elevadas. La economía china seguía repuntando, con progresos constantes en el desarrollo de alta calidad, pero seguía enfrentándose a retos como la insuficiencia de la demanda efectiva.

El Grupo aplicó con firmeza el espíritu de la Conferencia Central de Trabajo Financiero y de la Conferencia Central de Trabajo Económico, centrándose en sus principales responsabilidades continuamente optimizando y reforzando sus principales negocios. El Banco adoptó medidas enérgicas y eficaces al servicio de la economía real, equilibrando la escala, la estructura, los beneficios y el control de riesgos, reduciendo las tasas y los precios,

La calidad de los activos se mantiene estable, con una tasa de morosidad del 1,36%, 0,01 puntos porcentuales menos que a finales del año pasado.





NUESTRA CASA MATRIZ



CULTURA CORPORATIVA

CCB se adhiere al principio de honestidad y fiabilidad, solidez y prudencia, y cumplimiento de las leyes y reglamentos, busca beneficios manteniendo altos estándares éticos, persigue la innovación manteniendo la integridad, desarrolla activamente una cultura financiera con características chinas, avanza continuamente en las iniciativas de las «Nuevas Finanzas» fomentando también su cultura. Continuamente enriquece y refina la conciencia cultural y se centra en cultivar culturas especiales como el desarrollo orientado a las personas, el servicio, riesgo, cumplimiento, innovación, transformación verde y baja en carbono, integridad y protección del consumidor. Utiliza la cultura corporativa como la cultura corporativa como orientación de valores y apoyo estratégico, crea una cultura corporativa única con las características de CCB, mejora aún más la cohesión de todos los empleados del Banco, impulsa el desarrollo de alta calidad y contribuye a la realización de las expectativas de los ciudadanos de una vida mejor.

FINANZAS VERDES

CCB se mantiene impulsando el desarrollo de las finanzas verdes y ayudar a avanzar la transformación ecológica integral de la economía y sociedad.

En 2023, «CCB Lifestyle» aceleró la transformación de «construir una plataforma» a «utilizar una plataforma», y continuó desempeñando un papel positivo en el acceso de clientes en línea, la reactivación de clientes en escenarios ecológicos y el funcionamiento empresarial de la plataforma. Mediante la construcción de un ecosistema y la creación de escenarios, el Banco no sólo aportó comodidad y beneficios a los consumidores sino que también proporcionó una plataforma de negocio en línea sin comisiones para a los comerciantes registrados, apoyando la economía real mediante la digitalización de las finanzas inclusivas con el propósito de construir una vida mejor. La plataforma contaba con un total de 128 millones de usuarios registrados y más de 370.000 comercios en línea, generando 461 millones de transacciones a través del tráfico de la plataforma de comerciantes registrados, con un importe de transacciones de casi 26.000 millones de RMB.

El Banco utiliza ampliamente instrumentos financieros, como crédito verde, bonos verdes, arrendamiento verde, fondos verdes, fideicomisos verdes, seguros verdes y gestión de patrimonio verde, para apoyar y desarrollar vigorosamente industrias y promover la modernización industrial y la mejora ecológica y ambiental. En sintonía con su principio de inversión de valor responsable, el Banco continuó invirtiendo en bonos verdes y realizó más de 100 inversiones y transacciones en bonos verdes en el primer trimestre de 2024.

El Grupo se centró en las necesidades de inversión y financiamiento de la transformación, e innovó canales diversificados de financiación verde. El Banco suscribió ocho instrumentos de deuda verde para emisores corporativos no financieros en el primer trimestre de 2024, con una subscripción de 2.513 millones de RMB.





NUESTRA CASA MATRIZ



FOCO EN “LOS TRES GRANDES PROYECTOS” DEL GOBIERNO MUNICIPAL CHINO

Apoyar plenamente los «Tres Grandes Proyectos» aprovechando sus ventajas profesionales en el ámbito de la construcción de viviendas e infraestructuras, y apoyando activamente proyectos con servicios financieros.

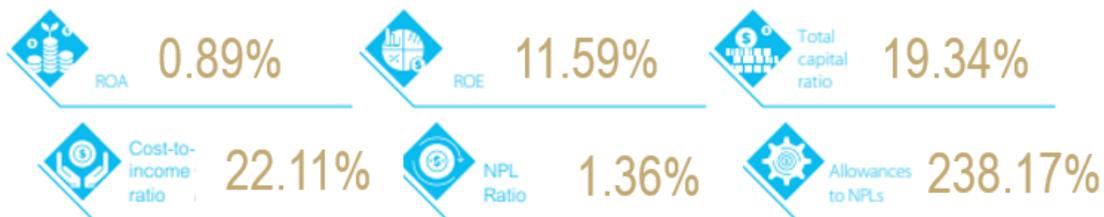
El Grupo se ha mantenido informado sobre los últimos detalles de las políticas y listas de proyectos de los gobiernos municipales, y reforzó la coordinación de proyectos y los servicios integrales de marketing.

En cuanto a las viviendas subsidiadas por el Gobierno, ha establecido relaciones con todos los proyectos del primer lote de listas. Para construcción de infraestructuras para uso normal y de emergencia, se han establecido relaciones con 271 proyectos y para la renovación de pueblos en zonas urbanas, con 507 proyectos.

El Grupo apoyó activamente la construcción de viviendas subvencionadas por el gobierno, y se convirtió en el primer banco comercial de China que firmó un acuerdo de cooperación para prestar servicios hipotecarios residenciales para viviendas subvencionadas por el gobierno.

PRINCIPALES INDICADORES

La clasificación externa de largo plazo del banco es “A” según S&P, con perspectiva estable. “A1” según Moody’s, con perspectiva negativa y “A” para Fitch, con perspectiva negativa. Al cierre de Junio de 2024, correspondiente a las últimas cifras disponibles, las principales cifras de China Construction Bank Corporation son las siguientes:





NUESTRA CASA MATRIZ



| Concepto | Millones USD * | | |
|--------------------------------|----------------|------------|-------------|
| | Marzo 2024 | Marzo 2023 | Variación % |
| Ingresos Operacionales | 26,853 | 27,632 | -2.82% |
| Resultado antes de impuestos | 14,068 | 14,398 | -2.29% |
| Resultado después de impuestos | 11,950 | 12,258 | -2.51% |

| Concepto | Millones USD * | | |
|--|----------------|----------------|-------------|
| | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Variación % |
| Total Activos | 5,463,097 | 5,269,973 | 3.66% |
| Total Pasivos | 5,014,473 | 4,833,787 | 3.74% |
| Patrimonio atribuible a los propietarios | 448,624 | 436,186 | 2.85% |

* Tipo cambio constante Marzo 2024: 0,138 USD/RMB

LINEAMIENTOS ANUALES DESDE CASA MATRIZ

Al ser una sucursal, los lineamientos estratégicos de China Construction Bank, Agencia en Chile, son definidos por la Casa Matriz, tomando en cuenta los objetivos y el apetito por riesgo corporativos. Estos lineamientos se plasman en el presupuesto local y en una serie de indicadores clave de desempeño que orientan el accionar de la administración y sirven de base para la evaluación que anualmente lleva a cabo la Casa Matriz. Para facilitar el desarrollo del negocio, al inicio de cada año China Construction Bank, Agencia en Chile analiza con su Casa Matriz las industrias prioritarias para desarrollar nuevos negocios. En este proceso se define la composición objetivo de la cartera de colocaciones.

CCB sigue el principio de «primero el cumplimiento y luego el crecimiento estable», garantizando que el desarrollo del negocio sea coherente con los recursos existentes y previstos y con su capacidad para cumplir los requisitos regulatorios.

La preferencia por el riesgo es conservadora. Esto se refleja en la definición de los límites cuantitativos establecidos en el marco de apetito por el riesgo y también en las proyecciones de crecimiento del banco para los próximos tres años.



NUESTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS



Industrias Prioritarias

- 及 Industrias relevantes en el PIB Chileno
- 及 Producción y distribución de energía y gas
- 及 Industria Manufacturera
- 及 Telecomunicaciones

Banca Corporativa

Cuentas Corrientes

Ofrece a sus clientes cuentas corrientes en CNY, CLP y USD.

Depósitos

Ofrece a sus clientes competitivas tasas de captación para depósitos a plazo en distintas monedas.

Financiamientos

Proporciona préstamos a clientes corporativos permitiéndoles agregar valor a sus negocios. Nuestra experiencia y flexibilidad nos permiten diseñar soluciones financieras de acuerdo a los requerimientos de nuestros clientes.

Project Finance

El equipo de la sucursal en Chile tiene experiencia en Project Finance en diferentes industrias como Energía, Minería, Electricidad & Infraestructura, entre otras.

Garantías

Ofrece SBLCs y Boletas de Garantía para que nuestros clientes puedan garantizar sus compromisos financieros a nivel mundial.

Comercio Exterior

Ofrece a sus clientes una amplia gama de servicios de importación / exportación y financiamiento, con una red global de corresponsales.





NUESTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS



Servicios RMB y Otras Monedas Extranjeras

Pagos en RMB

Ofrece realizar directamente operaciones de cambio, liquidaciones y envío de divisas en RMB, sin necesidad de tener que triangular con otros países lo que nos permite perfeccionar sus operaciones en forma rápida y eficiente.

Financiamientos en RMB

Ofrece realizar financiamientos locales y de exportación en RMB, dando mayor competitividad a nuestros clientes y permitiéndoles mantener sus operaciones denominadas en su moneda funcional.

Transferencias y Operaciones Fx

Realizamos operaciones de cambio entre pesos chilenos y las principales monedas extranjeras, y también entre monedas extranjeras, con el apoyo de la red internacional de China Construction Bank. Contamos con experiencia y capacidad en operaciones de cambio en RMB, complementando nuestros productos y servicios bancarios en la moneda oficial de China, permitiendo a nuestros clientes una mejor gestión del cambio y los pagos entre Chile y China

Clearing y Liquidez RMB

Servicio de transferencias transfronterizas de RMB entre China continental y todo el mundo para Bancos Participantes. Soporte de liquidez para transacciones en RMB de Bancos Participantes





APETITO Y GESTIÓN DE RIESGO



- 及 Apetito y Gestión
- 及 Cartera de Colocaciones
- 及 Fuentes de Financiamiento
- 及 Capitalización
- 及 Solvencia y Clasificación de Riesgo

APETITO Y GESTIÓN DE RIESGO

La gestión del riesgo se apoya en los comités de gestión de riesgo y control interno, de activos y pasivos y de aprobación de crédito. El Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno tiene como objetivo definir las directrices para la administración de los riesgos actuales y futuros a ser asumidos por el banco y emitir recomendaciones al Comité Ejecutivo sobre los niveles de tolerancia y apetito por riesgo. El Comité de Activos y Pasivos tiene como propósito revisar y tomar decisiones sobre las estrategias de tesorería y monitorear los niveles de riesgo de liquidez y mercado asumidos por el banco. Por su parte, el Comité de Aprobación de Crédito toma las decisiones finales (aprobación o rechazo) sobre propuestas de crédito dentro de las delegaciones locales.

La gestión del riesgo de crédito se basa en criterios de admisión estrictos definidos por la Casa Matriz y en un monitoreo permanente de los clientes con exposiciones vigentes en concordancia con las políticas corporativas y los requerimientos regulatorios. El banco opera bajo un esquema de atribuciones delegado por Casa Matriz y los montos que exceden las mismas, deben ser aprobados por esta última.

La gestión del riesgo financiero descansa en una estructura de límites internos y normativos que abordan los riesgos de mercado, mercado en el libro de banca y liquidez, los que son monitoreados de manera diaria y orientan el actuar del banco. Este marco se basa en estándares corporativos y es aprobado y monitoreado por el Comité Ejecutivo y el Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno.

La gestión del riesgo operacional y de seguridad de la información se sustenta en un modelo de tres líneas de defensa, el que se encuentra definido en la Política de Riesgo Operacional aprobada por el Comité Ejecutivo. Dentro de este marco, el banco evalúa periódicamente sus riesgos no financieros para asegurarse de que estén dentro de los niveles de tolerancia previamente definidos.

Dado que los niveles de tolerancia del banco a los riesgos de crédito, financieros y operacionales son más bien bajos, CCB Chile tiene una estrategia conservadora, la que se enfoca en el control de los riesgos, con niveles de crecimiento moderados, y se traduce en un mercado objetivo de clientes de buen nivel crediticio, fundamentalmente grandes empresas y clientes corporativos. Asimismo, en términos de riesgo financiero, el banco tiene límites estrictos de posición en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés.





APETITO Y GESTIÓN DE RIESGO



CARTERA DE COLOCACIONES

Al cierre de junio de 2024, el banco mantiene una cartera balanceada en términos de distribución por industria con un índice de riesgo, calculado como el cociente entre provisiones y colocaciones brutas, de 9,05%. El 86,75% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal, de acuerdo a los criterios de la CMF, mientras que el 13,25% restante, en incumplimiento. A esta fecha, el banco registraba un crédito con morosidad superior a 90 días.

Al 30 de junio de 2024, el banco alcanzó colocaciones brutas totales por CLP 224.250 millones, lo que representa una caída de 13,04% respecto al cierre de 2023. A la misma fecha, los 10 mayores deudores representaban el 56,79% del total de colocaciones y el 91,04% del patrimonio del banco.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| Evolución de la cartera (En millones de pesos) | 2Q24 | 4Q23 | 2Q23 | 2Q24/ 4Q23 | 2Q24/ 2Q23 |
| Colocaciones brutas | 224,250 | 257,886 | 209,130 | -13.04% | 7.23% |
| Provisiones | 20,297 | 19,640 | 16,847 | 3.35% | 20.48% |
| Créditos en incumplimiento | 29,706 | 28,327 | 26,767 | 4.87% | 10.98% |
| Nº de clientes | 29 | 32 | 31 | -9.38% | -6.45% |
| Índice de riesgo | 9.05% | 7.62% | 8.06% | 1.44 pp | 1.00 pp |

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Al cierre de junio de 2024, los depósitos a la vista y a plazo totalizaron CLP 124.692 millones, representando un 78,34% del total de pasivos del banco y registrando una caída de 31,15% respecto al cierre de 2023. Los depósitos del banco están compuestos fundamentalmente por depósitos mayoristas, por lo que tienden a tener una variación importante entre un período y otro. Con todo, el banco realiza un monitoreo estricto de su riesgo de liquidez y lo mitiga mediante el mantenimiento de un volumen importante de activos líquidos de alta calidad (ALAC) y de líneas de financiamiento de Casa Matriz. Al 30 de junio de 2024, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 29.796 millones, representando un 18.72% del total de pasivos y un crecimiento de 8,29% respecto a diciembre de 2023.

Al 30 de junio de 2024, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban 49,02% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 214,59%, muy por encima del límite normativo del 100%.



APETITO Y GESTIÓN DE RIESGO



FUENTES DE FINANCIAMIENTO

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fuentes de financiamiento (En millones de pesos) | 2Q24 | | 4Q23 | | 2Q23 | | 2Q24/ 4Q23 | 2Q24/ 2Q23 |
| Depósitos a la vista | 34,813 | 21.87% | 36,757 | 18.46% | 34,373 | 13.83% | -5.29% | 1.28% |
| Depósitos a plazo | 89,879 | 56.47% | 144,357 | 72.49% | 106,435 | 42.81% | -37.74% | -15.56% |
| Depósitos totales | 124,692 | 78.34% | 181,114 | 90.94% | 140,808 | 56.64% | -31.15% | -11.45% |
| Obligaciones con bancos | 29,796 | 18.72% | 27,516 | 13.82% | 24,881 | 10.01% | 8.29% | 19.75% |
| Pasivos totales | 159,174 | 100.00% | 199,151 | 100.00% | 248,614 | 100.00% | -20.07% | -35.98% |

CAPITALIZACIÓN

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 140.713 millones al cierre del segundo trimestre de 2024, lo que representa un aumento de 6,90% respecto a diciembre de 2023 explicado, fundamentalmente, por las utilidades generadas por mayores intereses durante el periodo. El banco no cuenta con instrumentos de capital AT1 ni T2, por lo que su patrimonio efectivo está íntegramente constituido por CET1.

A junio de 2024, los activos ponderados por riesgo, determinados según los criterios establecidos en los capítulos 21-6, 21-7 y 21-8 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, llegaron a CLP 243.616 millones, representando una disminución de 7,67% respecto a diciembre de 2023 explicada principalmente por mayores activos ponderados por riesgo de crédito.

El índice de adecuación de capital (IAC) es de 57,76% a junio de 2024, superior en 7,87 puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2023 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a junio de 2024, el banco cumple con el colchón de conservación mínimo de 1,875% de los APR constituido por instrumentos CET1 requerido por la normativa local y con el colchón contracíclico del 0,5%. Por su parte, el índice de capital básico sobre activo total llegó a 42,87%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Indicadores de Capital (En millones de pesos) | 2Q24 | 4Q23 | 2Q24/ 4Q23 |
| CET1 | 140,713 | 131,633 | 6.90% |
| AT1 | - | - | |
| T1 | 140,713 | 131,633 | 6.90% |
| T2 | - | - | |
| Patrimonio efectivo | 140,713 | 131,633 | 6.90% |
| APRC | 218,299 | 238,479 | -8.46% |
| APRM | 884 | 1,013 | -12.73% |
| APRO | 24,433 | 24,372 | 0.25% |
| Activos ponderados por riesgo (APR) | 243,616 | 263,864 | -7.67% |
| Activos totales | 328,264 | 416,536 | -21.19% |
| CET1/APR | 57.76% | 49.89% | 7.87 pp |
| IAC | 57.76% | 49.89% | 7.87 pp |
| CET1/Activos T totales | 42.87% | 31.60% | 11.26 pp |

Leyendas:

CET1: Capital básico nivel 1

AT1: Capital adicional nivel 1

T1: Capital nivel 1

T2: Capital nivel 2

APRC/APRM/APRO: Activos ponderados por riesgo de crédito/mercado/operacional

IAC: Indicador de adecuación de capital



APETITO Y GESTIÓN DE RIESGO



SOLVENCIA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El Departamento de Riesgo hace un monitoreo constante de los indicadores de solvencia del banco, a través de los indicadores de capital normativos e informa sus conclusiones de manera periódica al Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno y al Comité Ejecutivo. Asimismo, de manera anual se analiza la suficiencia del patrimonio efectivo del banco para financiar su estrategia y plan de negocios, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión. Este análisis se documenta en el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo (IAPE), el que es aprobado por el Comité Ejecutivo y enviado a la Comisión para el Mercado Financiero, según lo requerido en la RAN 1-13.

El banco cuenta con clasificaciones de riesgo locales, las que dan cuenta de su solvencia, y determinan el costo y las condiciones en que puede obtener financiamiento. Las clasificaciones de riesgo vigentes se muestran a continuación:

| Feller Rate | Clasificación | Perspectiva |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Depósitos Largo Plazo | AAA | <i>Estable</i> |
| Depósitos Corto Plazo | Nivel 1+ | <i>Estable</i> |
| Solvencia | AAA | <i>Estable</i> |

| ICR Chile | Clasificación | Perspectiva |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Depósitos Largo Plazo | AAA | <i>Estable</i> |
| Depósitos Corto Plazo | Nivel 1+ | <i>Estable</i> |
| Solvencia | AAA | <i>Estable</i> |



RESULTADOS JUNIO 2024



- 及 Estado de Resultado
- 及 Hoja de Balance

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO | | | | |
| Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos) | 30/06/2024 MM\$ | 30/06/2023 MM\$ | Variación % | Variación MM\$ |
| Ingresos por intereses | 10,214 | 9,351 | 9% | 863 |
| Gastos por intereses | (4,092) | (3,085) | 33% | -1,007 |
| Ingreso neto por intereses | 6,122 | 6,266 | -2% | -144 |
| Ingresos por reajustes | 1,126 | 1,417 | -21% | -291 |
| Gastos por reajustes | (20) | (2) | 900% | -18 |
| Ingreso neto por reajustes | 1,106 | 1,415 | -22% | -309 |
| Ingresos por comisiones | 719 | 584 | 23% | 135 |
| Gastos por comisiones | (42) | (65) | -35% | 23 |
| Ingreso neto por comisiones | 677 | 519 | 30% | 158 |
| <i>Resultado financiero por:</i> | | | | |
| Activos y pasivos financieros para negociar | (213) | 597 | -136% | -810 |
| Cambios, reajustes y cobertura moneda extranjera | 529 | (161) | -429% | 690 |
| Resultado financiero neto | 316 | 436 | -28% | -120 |
| Otros ingresos operacionales | 1 | 99 | -99% | -98 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 8,222 | 8,735 | -6% | -513 |
| Gastos por obligaciones de beneficios a empleados | (2,194) | (2,264) | -3% | 70 |
| Gastos de administración | (1,014) | (829) | 22% | -185 |
| Depreciación y amortización | (242) | (266) | -9% | 24 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (3,450) | (3,359) | 3% | -91 |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS | 4,772 | 5,376 | -11% | -604 |
| Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes | (658) | (6,508) | -90% | 5,850 |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | (109) | 285 | -138% | -394 |
| Gasto por pérdidas crediticias | (767) | (6,223) | -88% | 5,456 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 4,005 | (847) | -573% | 4,852 |
| Impuesto a la renta | 107 | 1,663 | -94% | -1,556 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO | 4,112 | 816 | 404% | 3,296 |





RESULTADOS JUNIO 2024



1. La situación de pérdidas y ganancias a Junio 2024

Los ingresos operacionales netos de los principales negocios ascendieron a CLP 8.222 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de CLP 3.450 millones, se registró un gasto neto por provisiones de CLP 767 millones y el impuesto a la renta llegó a 107 millones de pesos de ganancia, correspondiente a impuestos diferidos. Como resultado final al cierre de Junio 2024 se generó una utilidad de CLP 4.112 millones.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con Junio 2023, nuestros ingresos operacionales son 6% menores, mientras que la utilidad antes de impuestos fue un 573% mejor que el mismo periodo del año anterior. Lo anterior principalmente por menor gasto en provisiones crediticias. El ingreso neto por intereses representó el 74% de los ingresos operacionales, con una proporción constante comparando con año anterior. Los ingresos netos por reajustes de la UF representaron 13%, mostrando una baja con respecto anterior por la disminución de los volúmenes promedio en UF para colocaciones. La proporción de FX P&L es de 4%, casi sin cambio comparando con año anterior (5% en 2023). Los ingresos netos por comisiones disminuyeron en CLP 158 millones, aumentando levemente su proporción con respecto a los ingresos operacionales a 8% (6% en 2023).

Por el lado de los gastos, el gasto total aumentó en CLP 90 millones.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|
| ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO (o PERIODO) | | | | | |
| Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos) | 30/06/2024 % Composición | 30/06/2024 MM\$ | 30/06/2023 % Composición | 30/06/2023 MM\$ | Variación % |
| Ingreso neto por intereses | 74% | 6,122 | 72% | 6,266 | 2.7% |
| Ingreso neto por reajustes | 13% | 1,106 | 16% | 1,415 | -2.7% |
| Ingreso neto por comisiones | 8% | 677 | 6% | 519 | 2.3% |
| Resultado financiero neto | 4% | 316 | 5% | 436 | -1.1% |
| Otros ingresos operacionales | 0% | 1 | 1% | 99 | -1.1% |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 100% | 8,222 | 100% | 8,735 | |



RESULTADOS JUNIO 2024



3. Ingresos y gastos por intereses

Durante 2024, los intereses recibidos por el FPD en el Banco Central de Chile disminuyeron en CLP 487 millones en comparación con lo acumulado a Junio 2023 dada la baja de la TPM promedio, mientras que los ingresos por intereses de las colocaciones aumentaron en CLP 1.343 millones dada la antigüedad de los préstamos, a pesar de existir un promedio de tasas menores en 2024.

Por el lado de los gastos, el gasto por intereses de los depósitos de clientes corporativos fue el que más aumentó, de CLP 2.899 millones a CLP 3.880 millones, los intereses de financiamiento de Casa Matriz experimentaron un aumento este año causado sólo por el tipo de cambio.

4. Provisiones por Riesgo de crédito

El resultado operacional aumenta en gran parte por pérdida generada por préstamos en incumplimiento que generaron una alta provisión durante el periodo anterior. Aún no hay indicios de reversa en ese aspecto por el momento pese a que dichos créditos han sido reestructurados.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO (o PERIODO) | | | | |
| Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos) | 31/03/2024 MM\$ | 31/03/2023 MM\$ | Variación % | Variación MM\$ |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 8,222 | 8,735 | -5.9% | -513 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (3,450) | (3,359) | 2.7% | -91 |
| GASTO POR PERDIDAS CREDITICIAS | (767) | (6,223) | -87.7% | 5,456 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 4,005 | (847) | -572.8% | 4,852 |

**RESULTADOS JUNIO 2024****BALANCE 2Q 2024**

Los activos totales alcanzaron CLP 299.805 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 158.867 millones. Los créditos comerciales disminuyeron en CLP 34.273 millones después de provisiones, lo que representa un 14,4% desde principios de año, los depósitos a plazo han disminuido en CLP 54.478 millones. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, al cierre de Junio 2024 aumentó en CLP 2.280 millones sólo por el aumento del tipo de cambio.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | |
|---|--------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | |
| Por el período terminado: (En millones de pesos) | 30/06/2024 MM\$ | 31/12/2023 MM\$ | Variación % | Variación MM\$ |
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 87,406 | 103,266 | -15.4% | (15,860) |
| Operaciones con liquidación en curso | - | 4,310 | -100.0% | (4,310) |
| Contratos de derivados financieros | - | 24 | -100.0% | (24) |
| Activos financieros a costo amortizado | 203,953 | 238,226 | -14.4% | (34,273) |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales | 203,953 | 238,226 | -14.4% | (34,273) |
| Activos Intangibles | 88 | 107 | -17.8% | (19) |
| Activos fijos | 46 | 64 | -28.1% | (18) |
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento | 956 | 883 | 8.3% | 73 |
| Impuestos diferidos | 6,912 | 6,804 | 1.6% | 108 |
| Otros activos | 444 | 584 | -24.0% | (140) |
| TOTAL ACTIVOS | 299,805 | 354,268 | -15.4% | (54,463) |
| PASIVOS | | | | |
| Operaciones con liquidación en curso | - | 4,323 | -100.0% | (4,323) |
| Contratos de derivados financieros | 43 | - | 0.0% | 43 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | 154,488 | 208,631 | -26.0% | (54,143) |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 34,813 | 36,757 | -5.3% | (1,944) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 89,879 | 144,357 | -37.7% | (54,478) |
| Obligaciones con bancos | 29,796 | 27,516 | 8.3% | 2,280 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 1,049 | 981 | 6.9% | 68 |
| Provisiones por contingencias | 683 | 957 | -28.6% | (274) |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | 2,133 | 2,024 | 5.4% | 109 |
| Otros pasivos | 471 | 527 | -10.6% | (56) |
| TOTAL PASIVOS | 158,867 | 217,442 | -26.9% | (58,575) |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital | 126,400 | 126,400 | 0.0% | - |
| Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores | 10,426 | 5,367 | 94.3% | 5,059 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 4,112 | 5,059 | -18.7% | (947) |
| TOTAL PATRIMONIO | 140,938 | 136,826 | 3.0% | 4,112 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 299,805 | 354,268 | -15.4% | (54,463) |





PROYECCIONES Y CIFRAS REALES A JUNIO 2024



BALANCE PROYECTADO VS. CIFRAS REALES A JUNIO 2024

Anualmente se prepara una proyección de los números esperados localmente considerando el entorno macroeconómico en Chile y los lineamientos de nuestra Casa Matriz. Podemos apreciar también la variación porcentual indicando la desviación de las cifras reales respecto del plan anual.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | |
| Por el período terminado: (En millones de pesos) | Real 30/06/2024 MM\$ | Plan 30/06/2024 MM\$ | Variación % | Variació MM\$ |
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 87,406 | 94,186 | -7.2% | (6,780) |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - | 100.0% | - |
| Contratos de derivados financieros | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros de deuda | - | 5,000 | - | (5,000) |
| Activos financieros a costo amortizado | 203,953 | 244,956 | -16.7% | (41,003) |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comercia | 203,953 | 244,956 | -16.7% | (41,003) |
| Activos Intangibles | 88 | 106 | -17.0% | (18) |
| Activos fijos | 46 | 79 | -41.8% | (33) |
| Activos por derecho a usar bienes en arrendan | 956 | 842 | 13.5% | 114 |
| Impuestos diferidos | 6,912 | 7,541 | -8.3% | (629) |
| Otros activos | 444 | 390 | 100.0% | 54 |
| TOTAL ACTIVOS | 299,805 | 353,100 | -15.1% | (53,295) |
| PASIVOS | | | | |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 43 | - | - | 43 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | 154,488 | 207,072 | -25.4% | (52,584) |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 34,813 | 37,354 | -6.8% | (2,541) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 89,879 | 143,210 | -37.2% | (53,331) |
| Obligaciones con bancos | 29,796 | 26,508 | 12.4% | 3,288 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 1,049 | 936 | 12.1% | 113 |
| Provisiones | 2,816 | 3,134 | -10.1% | (318) |
| Impuestos diferidos | - | 264 | -100.0% | (264) |
| Otros pasivos | 471 | 523 | -9.9% | (52) |
| TOTAL PASIVOS | 158,867 | 211,929 | -25.0% | (53,062) |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital | 126,400 | 126,400 | - | - |
| Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios ant | 10,426 | 10,427 | - | (1) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 4,112 | 4,344 | -5.3% | (232) |
| TOTAL PATRIMONIO | 140,938 | 141,171 | -0.2% | (233) |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 299,805 | 353,100 | -15.1% | (53,295) |





PROYECCIONES Y CIFRAS REALES A JUNIO 2024



RESULTADO PROYECTADO VS. CIFRAS REALES A JUNIO 2024

En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de Junio 2024 contra el Resultado Proyectado para mismo periodo. Mediante este cuadro de Pérdidas y Ganancias podemos tener una visión del avance de la sucursal respecto a los objetivos para este año.

| CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE | | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO | | | | |
| Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos) | Real 30/06/2024 MM\$ | Plan 30/06/2024 MM\$ | Variación % | Variació MM\$ |
| Ingresos por intereses | 10,214 | 9,260 | 10.3% | 954 |
| Gastos por intereses | (4,092) | (3,740) | 9.4% | -352 |
| Ingreso neto por intereses | 6,122 | 5,520 | 10.9% | 602 |
| Ingresos por reajustes | 1,126 | 916 | 22.9% | 210 |
| Gastos por reajustes | (20) | - | 0.0% | -20 |
| Ingreso neto por reajustes | 1,106 | 916 | 20.7% | 190 |
| Ingresos por comisiones | 719 | 713 | 0.8% | 6 |
| Gastos por comisiones | (42) | (47) | -10.6% | 5 |
| Ingreso neto por comisiones | 677 | 666 | 1.7% | 11 |
| <i>Resultado financiero por:</i> | | | | |
| Activos y pasivos financieros para negociar | (213) | 488 | -143.6% | -701 |
| Cambios, reajustes y cobertura moneda extranjera | 529 | 317 | 66.9% | 212 |
| Resultado financiero neto | 316 | 805 | -60.7% | -489 |
| Otros ingresos operacionales | 1 | - | 100.0% | 1 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 8,222 | 7,907 | 4.0% | 315 |
| Gastos por obligaciones de beneficios a empleados | (2,194) | (2,542) | -13.7% | 348 |
| Gastos de administración | (1,014) | (799) | 26.9% | -215 |
| Depreciación y amortización | (242) | (257) | -5.8% | 15 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (3,450) | (3,598) | -4.1% | 148 |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS | 4,772 | 4,309 | 10.7% | 463 |
| <i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i> | | | | |
| Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes | (658) | (449) | 46.5% | -209 |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | (109) | 92 | -218.5% | -201 |
| Gasto por pérdidas crediticias | (767) | (357) | 114.8% | -410 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 4,005 | 3,952 | 1.3% | 53 |
| Impuesto a la renta | 107 | 392 | -72.7% | -285 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO | 4,112 | 4,344 | -5.3% | -232 |



**MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES FINANCIEROS**

La siguiente tabla muestra los indicadores financieros, que reflejan la rentabilidad y la eficiencia operativa de la sucursal. El aumento de la rentabilidad se explica principalmente por la baja en el gasto por provisiones de crédito, compensado levemente por el menor ingreso por reajustes e intereses.

| Concepto | Millones CLP | | |
|--------------------------------|--------------|------------|-------------|
| | Junio 2024 | Junio 2023 | Variación % |
| Ingresos Operacionales | 8,222 | 8,735 | -5.87% |
| Gastos Operacionales | (3,450) | (3,359) | 2.71% |
| Resultado antes de impuestos | 4,005 | (847) | -572.85% |
| Resultado después de impuestos | 4,112 | 816 | 403.92% |

| Concepto | Millones CLP | | |
|--|--------------|----------------|-------------|
| | Junio 2024 | Diciembre 2023 | Variación % |
| Total Activos | 299,805 | 354,268 | -15.37% |
| Total Pasivos | 158,867 | 217,442 | -26.94% |
| Patrimonio atribuible a los propietarios | 140,938 | 136,826 | 3.01% |
| Retorno en Activos Promedios (ROAA) | 2.5% | 1.5% | 70.27% |
| Ratio de Créditos Deteriorados | 13.2% | 11.0% | 20.59% |
| Retorno sobre Patrimonio (ROE) | 5.9% | 3.8% | 57.19% |
| Relación Gastos Ingresos | 42.0% | 37.5% | 11.96% |

Nota: Los indicadores están basados en la Contabilidad Local acorde a la Normativa de la Comisión de Mercados Financieros (CMF) y, según corresponda están convertidos a tasa anual. La tabla muestra los indicadores financieros, que reflejan la rentabilidad y la eficiencia operativa de la sucursal.

ROAA = Utilidad neta/Activos totales promedios

ROE = Utilidad neta/ Patrimonio neto del propietario promedio

Relación costo-ingreso = Gastos totales / Ingresos Operacionales

Ingresos sobre activos totales Promedio = Ingresos Operacionales / Activos totales Promedio

