



**CHINA CONSTRUCTION BANK,
AGENCIA EN CHILE
MANAGEMENT COMMENTARY
SEPTIEMBRE 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

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.



ESTRATEGIA DE NEGOCIOS – FORMULACIÓN



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

Patrimonio Efectivo al cierre de Septiembre 2024		
China Construction Bank Chile		
Referido al mes de	30/09/2024	
	MM \$	M\$ USD
Patrimonio Efectivo Consolidado	140.710	156,77

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. Actualmente, el Banco mantiene una cartera balanceada en términos de industria con una leve concentración en el mercado Mayorista, Retail, electricidad, gas, agua y construcción.

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 Septiembre de 2024, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) anotó una variación mensual de 0,1%, acumulando 3,5% en el año (3,3% en 2023) y de 4,1% a doce meses (5,1% en 2023). La política del Banco Central busca, independiente de la inflación actual, una inflación de 3% a un horizonte de 2 años dentro de su objetivo de proteger la Moneda Nacional, buscando una inflación baja y estable.

Chile muestra a lo largo de los años políticas macroeconómicas sólidas e instituciones robustas lo que facilita la búsqueda del equilibrio tras disrupciones, como por ejemplo, la pandemia y sus efectos. Durante el nuevo informe de Política Monetaria del banco Central pronostica una mayor inflación cercana al 4,5% principalmente debido a los ajustes de las tarifas eléctricas y un menor crecimiento que no llegaría al 3% y se observa que la economía se ha contraído en términos anualizados. Otra parte es explicada por el incremento de las tarifas de fletes marítimos a nivel global y la depreciación del peso en los últimos meses.

Respecto a la inversión, el informe del banco Central certificó que ésta se estabilizó luego del descenso de finales del año pasado, compensada por el dinamismo de la minería frente a otras industrias. Los datos de inicio de año muestran algún aumento de la inflación, donde la actividad en la primera porción del año fue dinámica y tanto el consumo como la inversión finalizaron 2023 más débiles de lo estimado. Este dinamismo se redujo en la segunda porción del año 2024, especialmente influida por el deterioro del consumo privado, por el retroceso de las actividades ligadas a servicios y otra parte por la incidencia de algunos elementos puntuales de oferta, relacionados con la disponibilidad de recursos pesqueros en la industria, el efecto de los temporales y el mantenimiento de faenas mineras. Entre Junio y principios de agosto, el tipo de cambio ha presentado una depreciación significativa, que impactó el precio del Cobre y la percepción de riesgo del mercado. Recientemente se ve un fortalecimiento de la Moneda Nacional con el debilitamiento del dólar y la recuperación del precio del Cobre.

Tal como lo esperado, las reducciones de la TPM se han ido traspasando a las tasas de colocación bancaria. En su mayor medida a los créditos comerciales, dejando atrás a la baja de las tasas de créditos de consumo. Aun así, permanecen altas en comparación histórica y el crédito bancario sigue débil, especialmente su componente comercial, en medio de condiciones de acceso al financiamiento sin grandes cambios. Ese resultado es coherente con el comportamiento de la inversión sectorial, que se observa dinámica para la minería, que utiliza con mayor intensidad la Inversión Extranjera Directa para financiarse y más débil en el resto de los sectores, más intensivos en el uso de crédito bancario.

Las reformas regulatorias, que buscan reducir algunas barreras manteniendo niveles bajos y muy controlados de riesgo pueden fomentar la adopción de tecnología y promover la competencia. A su vez, se espera que Chile se beneficie de la transición verde dado su potencial para la energía renovable y sus reservas de Cobre y Litio. Chile recibió el primer préstamo del Banco Mundial a nivel Global para promover el hidrógeno verde y apoyar los esfuerzos de mitigación del cambio climático, relacionado a acelerar el crecimiento verde, la transición energética y apoyar su compromiso de neutralidad de carbono en 2050.





ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA



Como nos indica el Banco Central, en el plano externo, las noticias sobre Estados Unidos siguen dominando el panorama. Luego de que la Reserva Federal (Fed) comenzara con el ciclo de recortes de la tasa, las tasas de corto y largo plazo habían descendido en las principales economías y el dólar se había depreciado a nivel global, hasta mediados de Septiembre. Recientemente, La economía de Estados Unidos, siendo la que más destaca a nivel global, mostró una menor fortaleza en el mercado laboral, lo que recientemente se ha ido revirtiendo dada las nuevas cifras económicas y los mensajes de la Fed que sugieren mayor dinamismo en el mercado laboral.

Las principales economías desarrolladas experimentaron un alivio de las presiones inflacionarias, aunque a un ritmo más lento de caída, lo que generó incertidumbres para las políticas monetarias futuras. La economía de China siguió recuperándose gradualmente y registró una mejora general estable. China aceleró la creación de un nuevo impulso y nuevas ventajas, promovió de manera constante un desarrollo de alta calidad y mantuvo la estabilidad social general. El PIB de China creció un 5,0% interanual en el primer semestre de 2024, a pesar de los vientos en contra derivados del creciente impacto adverso del entorno internacional, como el aumento de los riesgos geopolíticos globales. China se comprometió a profundizar la reforma y la apertura, intensificar los esfuerzos de control macroeconómico y reforzar la regulación financiera en todos los ámbitos para prevenir y mitigar eficazmente los riesgos financieros. Se implementaron políticas monetarias sólidas de manera flexible, apropiada, específica y eficaz.

En el primer semestre de 2024, el Banco Popular de China redujo moderadamente el coeficiente de reservas obligatorias para las instituciones financieras, las tasas de interés de refinanciamiento y redescuento para las instituciones financieras rurales y las pequeñas y microempresas, lo que permitió que el costo de financiamiento para la economía real se mantuviera estable con una ligera caída, y las tasas de interés para los nuevos préstamos bancarios continuaron cayendo con la tasa referencial de préstamos más baja. La reforma de las tasas de comisiones en los sectores de fondos mutuos y seguros continuó avanzando, guiando al negocio de gestión patrimonial de la industria bancaria para iniciar una nueva etapa de desarrollo de alta calidad. En la primera mitad de 2024, el sector bancario fue testigo de un crecimiento constante de los activos totales, una calidad de activos generalmente estable y una mayor capacidad para servir a la economía real.

Los riesgos menos probables pero más significativos sobre la economía, se vinculan al ámbito externo donde las probabilidades de situaciones geopolítica negativa han aumentado. Esto incrementa los escenarios contractivos e inflacionarios en el corto plazo, en un contexto de presiones de costos globales que se ha acrecentado. El Banco Central nos plantea que “la fragilidad de la situación fiscal en varios países desarrollados, especialmente en Estados Unidos, también constituye un foco de riesgo a monitorear”. Aún se ven más recortes durante el año. El Consejo del Banco Central estima que, seguirá reduciéndose hasta su nivel central a un ritmo que tomará en cuenta el escenario macroeconómico y sus implicancias para la trayectoria de la inflación.





ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA



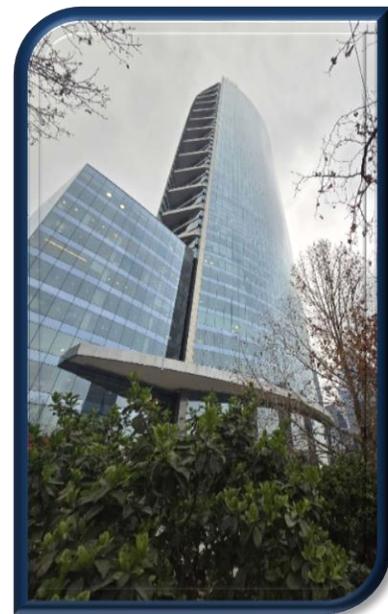
Como proyecciones se considera que la economía seguirá creciendo con la misma tendencia actual. Para 2025 y 2026, las proyecciones de crecimiento se mantienen en un rango entre 1,5% y 2,5%. A su vez, se proyecta que el consumo privado recobrará impulso, aunque menor de lo esperado en las estimaciones previas. Hacia 2025 y 2026, se anticipa que el consumo privado crecerá a tasas del orden del 2% anual. El menor nivel previsto para el consumo en la proyección disminuye las presiones inflacionarias.

Estos indicadores, aunque tienen impacto en los ingresos de CCB Chile debido a los productos mantenidos indexados a la UF, el IPC acumulado ha generado que los ingresos por reajustes estén estables con respecto a Septiembre del año anterior. No se esperan variaciones significativas en préstamos con respecto al año anterior para 2024, ya que, aunque el IPC proyectado por el Banco central espera una leve alza con respecto al año anterior, los volúmenes promedio de CCB Chile en su cartera han sido menores. Para los años 2025 y 2026 se espera un aumento leve 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 finales de Junio 2024 el Banco cuenta con 14.836 sucursales y 372.081 empleados, el Banco atiende a 762 millones de clientes particulares y 11,34 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 166 entidades en el extranjero que abarcan 28 países y regiones.

El Grupo aplica el nuevo concepto de desarrollo de forma completa, precisa y exhaustiva y apoya el fomento de un nuevo patrón de desarrollo para promover un desarrollo de alta calidad. Practica conscientemente las actividades financieras con una orientación política y centrada en las personas, y sigue avanzando en las iniciativas de Nuevas Finanzas con las «Tres Estrategias Principales» de alquiler de viviendas, finanzas inclusivas y FinTech.





NUESTRA CASA MATRIZ



PREMIOS Y RANKING





NUESTRA CASA MATRIZ



CONTEXTO GENERAL Y DECLARACIONES CASA MATRIZ

China Construction Bank tiene como objetivo construir un grupo bancario de categoría mundial con la máxima capacidad de creación de valor. Sus valores fundamentales son la integridad, imparcialidad, prudencia y creación. A su vez la cultura corporativa se basa en los siguientes conceptos principales:

- ◆ **Concepto de empresa:** Orientado al mercado, centrado en el cliente
- ◆ **Concepto de servicio:** El cliente primero, centrado en el detalle
- ◆ **Concepto de riesgo:** Conocer al cliente, comprender el mercado, implicar a todos los asociados, centrarse en las principales prioridades
- ◆ **Concepto de talento:** Énfasis en el talento integral, centrarse en el rendimiento del negocio
- ◆ **Estilo de trabajo:** Diligente y disciplinado, en busca de la verdad y la realidad

Los principales segmentos comerciales del Grupo son el negocio de finanzas corporativas, el negocio de finanzas personales, el negocio de tesorería y gestión de activos y otros, incluidos los negocios en el extranjero.

El Grupo siguió fortaleciendo la oferta eficiente de financiación tecnológica e infundió un fuerte impulso financiero al desarrollo de nuevas fuerzas productivas de calidad con servicios de financiación tecnológica. Formuló un plan de implementación para la promoción del negocio de financiación tecnológica, estableció un sistema de servicio de financiación tecnológica con acompañamiento de ciclo completo, cobertura de cadena completa, coordinación a nivel de grupo, apoyo integral y empoderamiento ecológico completo, construyó un sistema de apoyo a la financiación tecnológica con apoyo digital, políticas diferenciadas y garantía profesional, y se centró en proporcionar servicios financieros para entidades de innovación científica y tecnológica como pequeñas y medianas empresas de ciencia y tecnología, con el fin de apoyar el logro de la autosuficiencia y el autoempoderamiento tecnológico de alto nivel.

Fortaleció la coordinación entre el banco matriz y las subsidiarias dentro del Grupo y proporcionó a varias entidades de innovación científica y tecnológica servicios financieros integrales diversificados y de ventanilla única en todos los frentes, como capital, crédito, bonos y seguros. El Grupo ha creado un sistema integral de evaluación digital para todos los elementos de las empresas de ciencia y tecnología. Las filiales con funciones de inversión de capital, como CCB Private Equity, CCB Trust y CCB Investment, apoyaron a más de 2.000 empresas de ciencia y tecnología mediante la gestión proactiva y la participación cooperativa en fondos de inversión de capital, cubriendo áreas relacionadas con nuevas fuerzas productivas de calidad, como la tecnología de la información de nueva generación, la biomedicina y la fabricación de equipos de alta gama.





NUESTRA CASA MATRIZ



Durante 2024, el Grupo siguió mejorando sus capacidades de servicio de finanzas inclusivas y la calidad y eficiencia del desarrollo, y siguió avanzando de manera constante con el desarrollo de alta calidad de servicios de finanzas inclusivas. Continuó ampliando su cobertura de servicios y fue testigo de un aumento constante en la oferta de crédito de finanzas inclusivas. A fines de junio, los préstamos de finanzas inclusivas del Banco aumentaron 8.29% con respecto a fines de 2023.

El Grupo aumentó los esfuerzos para entregar ganancias para apoyar la economía real, y la tasa de interés de los préstamos inclusivos recientemente otorgados a pequeñas y micro empresas fue del 3.61% en el primer semestre de 2024. Fortaleció la construcción de un sistema inteligente de control de riesgos para garantizar que la calidad de los activos crediticios fuera generalmente controlable. Promovió una profunda integración de los modelos de servicio en línea y fuera de línea para mejorar la disponibilidad de servicios de finanzas inclusivas.

En cuanto a los servicios en línea, el Banco mejoró y actualizó la plataforma de servicios ecológicos integrados para las finanzas inclusivas, optimizó constantemente sus servicios crediticios básicos, servicios financieros integrales y servicios públicos, y mejoró la experiencia de los clientes de finanzas inclusivas. En cuanto a los servicios fuera de línea, el Banco tenía aproximadamente 14 mil puntos de venta que pueden brindar servicios de finanzas inclusivas, más de 20 mil especialistas en finanzas inclusivas y más de 2,7 mil puntos de venta destacados de finanzas inclusivas. En vista de las características y necesidades de los grupos de clientes de finanzas inclusivas, como las pequeñas y microempresas, los propietarios de empresas individuales, los clientes relacionados con la agricultura, los clientes de organizaciones económicas colectivas rurales, así como los clientes ascendentes y descendentes en la cadena de suministro, el Grupo optimizó iterativamente el sistema de productos y mejoró el modelo de servicio de finanzas inclusivas. El Grupo se centró en la planificación general de la industrialización de nuevo tipo, la urbanización de nuevo tipo y la revitalización rural integral, fortaleció la innovación de productos y modelos de servicio a nivel de condado y rural.

Enfocándose en su propia transformación digital, la mejora de la capacidad digital y su capacidad para servir a la economía digital y promover la integración de las economías digitales y reales, el Grupo formuló un plan de acción para el desarrollo del negocio de finanzas digitales en 2024.

Centrándose en la construcción de escenarios de la plataforma “CCB Lifestyle”, intensificó sus esfuerzos en la comercialización y expansión de comerciantes de alta calidad, observando un crecimiento continuo en el tráfico y la calidad de las plataformas. Mejoró la construcción de su experiencia en tecnología, mejoró el mecanismo de trabajo y el proceso para la coordinación de requisitos a nivel empresarial y reforzó las capacidades de intercambio y reutilización de tres plataformas intermedias principales de negocios, datos y tecnología. El Grupo siguió adelante con la gobernanza de datos y mejoró eficazmente su capacidad de respuesta a los requisitos comerciales.





NUESTRA CASA MATRIZ



El Banco, con la “mejora de la calidad y la eficiencia de los servicios a la economía real” como su principal tarea y el “desarrollo de alta calidad” como su misión, perseveró en centrarse en la mejora de las capacidades operativas de los clientes, continuó implementando el sistema que caracteriza la integración de los servicios bancarios comerciales y de inversión, el RMB y las monedas extranjeras, los negocios nacionales y extranjeros, y se esforzó por proporcionar a los clientes soluciones financieras integrales.

El Banco apoyó activamente las “Cinco Prioridades”, es decir, financiación tecnológica, financiación verde, financiación inclusiva, financiación de pensiones y financiación digital mediante la titulización de activos y suscribió los primeros fideicomisos de inversión inmobiliaria (REIT) de edificios ecológicos de China, el primer bono cubierto (CB) de hotel público de China y múltiples tramos de bonos respaldados por activos al servicio de las finanzas inclusivas.

El Banco continuó mejorando la plataforma de servicios integrales “Yunongtong” para la revitalización rural y dio pleno juego al papel principal de los servicios financieros a nivel de condado y rural.

PERSPECTIVAS

El Grupo mantendrá un crecimiento constante del crédito total para satisfacer las necesidades de financiación adecuadas de la economía real, seguirá aumentando el apoyo a las principales estrategias, áreas clave y eslabones débiles, servirá a la apertura de alto nivel y al desarrollo regional coordinado, y apoyará la forja de nuevas fuerzas productivas de calidad con esfuerzos concertados. acelerará el desarrollo de la financiación tecnológica, diversificará el espectro de productos de la financiación verde, optimizará el modelo de financiación inclusiva digitalizada, aumentará la competitividad de los tres pilares de la financiación de pensiones y mejorará la capacidad de servir a la economía digital.

En segundo lugar, el Grupo se esforzará por mejorar la calidad operativa. para consolidar la base para un desarrollo de alta calidad.

En tercer lugar, el Grupo reforzará de forma integral una gestión refinada. Seguirá de cerca la evolución de los tipos de interés del mercado, reforzará la investigación y el criterio prospectivos, adoptará medidas adecuadas para la estructura y el ritmo de crecimiento de los activos y pasivos, y equilibrará razonablemente los beneficios y los riesgos.





NUESTRA CASA MATRIZ



FINANZAS VERDES

El Grupo, que se adhiere a la visión de "convertirse en un banco de desarrollo sostenible líder a nivel mundial", integró el concepto verde en la gestión de operaciones, el desarrollo estratégico y la cultura corporativa, y creó un sistema de servicios diversificado que abarca préstamos verdes, bonos verdes, fondos verdes e inversiones verdes, CCB se mantiene impulsando el desarrollo de las finanzas verdes y ayudar a avanzar la transformación ecológica integral de la economía y sociedad. El Grupo reforzó la construcción de su sistema de inversión responsable y canalizó más recursos a áreas clave de industrias verdes y emisores de alta calidad con un desempeño ESG sobresaliente. A finales de junio, el Banco había invertido más de 200.000 millones de RMB (USDMM 28) en bonos en sectores verdes, y la calificación externa promedio de ESG de los emisores dentro de la cartera de bonos había superado consistentemente el nivel promedio del mercado. CCB Investment implementó múltiples proyectos de inversión verde por un valor total de 27.900 millones de RMB (USDMM 3,9), que abarcan áreas clave de industrias verdes como la energía eólica, la fotovoltaica, la energía hidroeléctrica, la protección del medio ambiente, la energía nuclear y los vehículos de nueva energía. CCB Principal Asset Management realizó un total de más de 24.800 millones de RMB (USDMM 3,5) de inversión de capital en múltiples industrias como energía limpia, conservación de energía y protección del medio ambiente, producción limpia, modernización verde de infraestructura, medio ambiente ecológico y servicios verdes. CCB Wealth Management siguió adelante con la asignación de activos verdes, con un saldo de 23.680 millones de RMB (USDMM 3,3).

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 *		
	Junio 2024	Junio 2023	Variación %
Ingresos Operacionales	52,476	54,342	-3.43%
Resultado antes de impuestos	27,022	27,617	-2.16%
Resultado después de impuestos	23,105	23,421	-1.35%

Concepto	Millones USD *		
	Junio 2024	Diciembre 2023	Variación %
Total Activos	5,641,214	5,365,476	5.14%
Total Pasivos	5,185,448	4,921,385	5.37%
Total Patrimonio	455,767	444,090	2.63%

* Tipo cambio constante Septiembre 2024: 0,14 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 septiembre 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 7.09%. El 89,2% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal, de acuerdo a los criterios de la CMF, mientras que el 10,80% restante, en incumplimiento. A esta fecha, el banco no registraba créditos en mora ni con atrasos.

Al 30 de septiembre de 2024, el banco alcanzó colocaciones brutas totales por CLP 227.204 millones, lo que representa una caída de 11,9% respecto al cierre de 2023. A la misma fecha, los 10 mayores deudores representaban el 55,54% del total de colocaciones y el 90,81% del patrimonio del banco.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE					
Evolución de la cartera (En millones de pesos)	3Q24	4Q23	3Q23	3Q24/ 4Q23	3Q24/ 2Q23
Colocaciones brutas	227,204	257,886	249,831	-11.90%	-9.06%
Provisiones	16,118	19,640	18,802	-17.93%	-14.28%
Créditos en incumplimiento	24,553	28,327	18,525	-13.32%	32.54%
Nº de clientes	27	32	33	-15.63%	-18.18%
Índice de riesgo	7.09%	7.62%	7.53%	-0.52	-0.43 pp

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Al cierre de septiembre de 2024, los depósitos a la vista y a plazo totalizaron CLP 135.856 millones, representando un 85,35% del total de pasivos del banco y registrando una caída de 24,99% 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 septiembre de 2024, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 28.418 millones, representando un 17.85% del total de pasivos y un crecimiento de 3,28% respecto a diciembre de 2023.

Al 30 de septiembre de 2024, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban 58,06% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 203,63%, 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)	3Q24		4Q23		3Q23		3Q24/ 4Q23	3Q24/ 3Q23
Depósitos a la vista	26.051	16,37%	36.757	18,46%	24.461	12,04%	-29,13%	6,50%
Depósitos a plazo	109.805	68,98%	144.357	72,49%	148.815	73,26%	-23,94%	-26,21%
Depósitos totales	135.856	85,35%	181.114	90,94%	173.276	85,31%	-24,99%	-21,60%
Obligaciones con bancos	28.418	17,85%	27.516	13,82%	29.846	14,69%	3,28%	-4,78%
Pasivos totales	159.174	100,00%	199.151	100,00%	203.122	100,00%	-20,07%	-21,64%

CAPITALIZACIÓN

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 140.456 millones al cierre del tercer trimestre de 2024, lo que representa un aumento de 6,70% respecto a diciembre de 2023 explicado, fundamentalmente, por las utilidades generadas 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 septiembre 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 248.430 millones, representando una disminución de 5,85% respecto a diciembre de 2023 explicada principalmente por menores activos ponderados por riesgo de crédito y, en menor medida, por una caída en los activos ponderados por riesgo operacional.

El índice de adecuación de capital (IAC) es de 56,54% a septiembre de 2024, superior en 6,65 puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2023 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a septiembre 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 41,29%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE				
Indicadores de Capital (En millones de pesos)	3Q24	4Q23	3Q24/ 4Q23	
CET1	140.456	131.633	6,70%	
AT1	-	-		
T1	140.456	131.633	6,70%	
T2	-	-		
Patrimonio efectivo	140.456	131.633	6,70%	
APRC	225.189	238.479	-5,57%	
APRM	101	1.013	-90,08%	
APRO	23.141	24.372	-5,05%	
Activos ponderados por riesgo (APR)	248.430	263.864	-5,85%	
Activos totales	340.181	416.536	-18,33%	
CET1/APR	56,54%	49,89%	6,65 pp	
IAC	56,54%	49,89%	6,65 pp	
CET1/Activos Totales	41,29%	31,60%	9,69 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 SEPTIEMBRE 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)	30/09/2024 MM\$	30/09/2023 MM\$	Variación %	Variación MM\$
Ingresos por intereses	14,085	14,407	-2%	-322
Gastos por intereses	(5,463)	(4,806)	14%	-657
Ingreso neto por intereses	8,622	9,601	-10%	-979
Ingresos por reajustes	1,582	1,577	0%	5
Gastos por reajustes	(21)	(44)	-52%	23
Ingreso neto por reajustes	1,561	1,533	2%	28
Ingresos por comisiones	1,106	705	57%	401
Gastos por comisiones	(77)	(85)	-9%	8
Ingreso neto por comisiones	1,029	620	66%	409
<i>Resultado financiero por:</i>				
Activos y pasivos financieros para negociar	120	910	-87%	-790
Cambios, reajustes y cobertura moneda extranjera	42	(229)	-118%	271
Resultado financiero neto	162	681	-76%	-519
Otros ingresos operacionales	1	98	-99%	-97
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	11,375	12,533	-9%	-1,158
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(3,316)	(3,494)	-5%	178
Gastos de administración	(1,435)	(1,217)	18%	-218
Depreciación y amortización	(358)	(398)	-10%	40
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(5,109)	(5,109)	0%	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	6,266	7,424	-16%	-1,158
Provisiones por riesgo de crédito adeudado				
por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(488)	(8,463)	-94%	7,975
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1,214)	853	-242%	-2,067
Gasto por pérdidas crediticias	(1,702)	(7,610)	-78%	5,908
RESULTADO OPERACIONAL	4,564	(186)	-2554%	4,750
Impuesto a la renta	(680)	2,038	-133%	-2,718
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	3,884	1,852	110%	2,032





RESULTADOS SEPTIEMBRE 2024



1. La situación de pérdidas y ganancias a Septiembre 2024

Los ingresos operacionales netos de los principales negocios ascendieron a CLP 11.375 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de CLP 5.109 millones, se registró un gasto neto por provisiones de CLP 1.702 millones y el impuesto a la renta registra una pérdida de 680 millones de pesos, correspondiente a impuestos diferidos. Como resultado final al cierre de Septiembre 2024 se generó una utilidad de CLP 3.884 millones.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con Septiembre 2023, nuestros ingresos operacionales son 9% menores, mientras que la utilidad antes de impuestos llegó a CLP4.750 de variación, mejor que el mismo periodo del año anterior. Lo anterior atribuido en su totalidad por menor gasto en provisiones crediticias. El ingreso neto por intereses representó el 76% de los ingresos operacionales, con una proporción constante comparando con año anterior. Los ingresos netos por reajustes de la UF representaron 14%, sin cambios significativos con respecto al año anterior, aunque el IPC tiene un leve aumento en esta comparación, los volúmenes de la cartera bajaron lo que lleva a compensar esa variación. La proporción de FX P&L es de 1%, menor en un 4% comparando con año anterior (5% en 2023), debido a menor flujo de clientes de mayor tamaño. Esto se ve compensado por la línea donde encontramos el interés del Overnight con el Banco Central. Los ingresos netos por comisiones aumentaron en CLP 409 millones, aumentando su proporción con respecto a los ingresos operacionales a 9% (5% en 2023), esto principalmente por las comisiones asociadas a boletas de garantía por cuenta de terceros..

Por el lado de los gastos, no existe variación con respecto al año anterior.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE					
ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO (o PERIODO)					
Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos)	30/09/2024 % Composición	30/09/2024 MM\$	30/09/2023 % Composición	30/09/2023 MM\$	Variación %
Ingreso neto por intereses	76%	8,622	77%	9,601	-0.8%
Ingreso neto por reajustes	14%	1,561	12%	1,533	1.5%
Ingreso neto por comisiones	9%	1,029	5%	620	4.1%
Resultado financiero neto	1%	162	5%	681	-4.0%
Otros ingresos operacionales	0%	1	1%	98	-0.8%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	100%	11,375	100%	12,533	





RESULTADOS SEPTIEMBRE 2024



3. Ingresos y gastos por intereses

Durante 2024, los intereses recibidos por Overnight en el Banco Central de Chile disminuyeron en CLP 684 millones en comparación con lo acumulado a Septiembre 2023 dada la baja que la TPM ha mantenido este año, mientras que los ingresos por intereses de las colocaciones aumentaron en CLP 436 millones, principalmente asociado al volumen promedio de la cartera hasta la fecha.

Por el lado de los gastos, el gasto por intereses de los depósitos de clientes corporativos aumentó, de CLP 4.523 millones en el año 2023 a CLP 5.146 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 debido a la 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, con excepción de un castigo realizado durante el presente año, sin grandes efectos ya que se encontraba con altos niveles de provisión.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE				
ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO (o PERIODO)				
Por el ejercicio terminado: (En millones de pesos)	30/09/2024 MM\$	30/09/2023 MM\$	Variación %	Variación MM\$
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	11,375	12,533	-9.2%	-1,158
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(5,109)	(5,109)	0.0%	-
GASTO POR PERDIDAS CREDITICIAS	(1,702)	(7,610)	-77.6%	5,908
RESULTADO OPERACIONAL	4,564	(186)	-2553.8%	4,750

**RESULTADOS SEPTIEMBRE 2024****BALANCE 3Q 2024**

Los activos totales alcanzaron CLP 310.511 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 169.801 millones. Los créditos comerciales disminuyeron en CLP 27.140 millones después de provisiones, lo que representa un 11,4% desde principios de año. Los depósitos a plazo han disminuido en CLP 34.552 millones. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, al cierre de Septiembre 2024 aumentó en CLP 902 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)	30/09/2024 MM\$	31/12/2023 MM\$	Variación %	Variación MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	91,707	103,266	-11.2%	(11,559)
Operaciones con liquidación en curso	-	4,310	-100.0%	(4,310)
Contratos de derivados financieros	25	24	4.2%	1
Activos financieros a costo amortizado	211,086	238,226	-11.4%	(27,140)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	211,086	238,226	-11.4%	(27,140)
Activos Intangibles	79	107	-26.2%	(28)
Activos fijos	36	64	-43.8%	(28)
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	866	883	-1.9%	(17)
Impuestos diferidos	6,128	6,804	-9.9%	(676)
Otros activos	584	584	0.0%	-
TOTAL ACTIVOS	310,511	354,268	-12.4%	(43,757)
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	-	4,323	-100.0%	(4,323)
Contratos de derivados financieros	-	-	0.0%	-
Pasivos financieros a costo amortizado	164,292	208,631	-21.3%	(44,339)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26,069	36,757	-29.1%	(10,688)
Depósitos y otras captaciones a plazo	109,805	144,357	-23.9%	(34,552)
Obligaciones con bancos	28,418	27,516	3.3%	902
Obligaciones por contratos de arrendamiento	955	981	-2.7%	(26)
Provisiones por contingencias	735	957	-23.2%	(222)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	3,199	2,024	58.1%	1,175
Otros pasivos	620	527	17.6%	93
TOTAL PASIVOS	169,801	217,442	-21.9%	(47,641)
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	3,884	5,059	-23.2%	(1,175)
TOTAL PATRIMONIO	140,710	136,826	2.8%	3,884
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	310,511	354,268	-12.4%	(43,757)





PROYECCIONES Y CIFRAS REALES A SEPTIEMBRE 2024



BALANCE PROYECTADO VS. CIFRAS REALES A SEPTIEMBRE 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 30/09/2024 MM\$	Plan 30/09/2024 MM\$	Variación %	Variación MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	91,707	92,549	-0.9%	(842)
Operaciones con liquidación en curso	-	-	100.0%	-
Contratos de derivados financieros	25	-	-	25
Instrumentos financieros de deuda	-	5,000	-	(5,000)
Activos financieros a costo amortizado	211,086	247,972	-14.9%	(36,886)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comercia	211,086	247,972	-14.9%	(36,886)
Activos Intangibles	79	106	-25.5%	(27)
Activos fijos	36	87	-58.6%	(51)
Activos por derecho a usar bienes en arrendan	866	822	5.4%	44
Impuestos diferidos	6,128	7,737	-20.8%	(1,609)
Otros activos	584	292	100.0%	292
TOTAL ACTIVOS	310,511	354,565	-12.4%	(44,054)
PASIVOS				
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	164,292	206,353	-20.4%	(42,061)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26,069	37,713	-30.9%	(11,644)
Depósitos y otras captaciones a plazo	109,805	142,636	-23.0%	(32,831)
Obligaciones con bancos	28,418	26,004	9.3%	2,414
Obligaciones por contratos de arrendamiento	955	913	4.6%	42
Provisiones	3,934	3,212	22.5%	722
Impuestos diferidos	-	223	-100.0%	(223)
Otros pasivos	620	520	19.2%	100
TOTAL PASIVOS	169,801	211,221	-19.6%	(41,420)
PATRIMONIO				
Capital	126,400	126,400	-	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios ant	10,426	10,427	-	(1)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3,884	6,517	-40.4%	(2,633)
TOTAL PATRIMONIO	140,710	143,344	-1.8%	(2,634)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	310,511	354,565	-12.4%	(44,054)





PROYECCIONES Y CIFRAS REALES A SEPTIEMBRE 2024



RESULTADO PROYECTADO VS. CIFRAS REALES A SEPTIEMBRE 2024

En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de Septiembre 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 30/09/2024 MM\$	Plan 30/09/2024 MM\$	Variación %	Variación MM\$
Ingresos por intereses	14,085	13,889	1.4%	196
Gastos por intereses	(5,463)	(5,609)	-2.6%	146
Ingreso neto por intereses	8,622	8,280	4.1%	342
Ingresos por reajustes	1,582	1,374	15.1%	208
Gastos por reajustes	(21)	-	0.0%	-21
Ingreso neto por reajustes	1,561	1,374	13.6%	187
Ingresos por comisiones	1,106	1,069	3.5%	37
Gastos por comisiones	(77)	(71)	8.5%	-6
Ingreso neto por comisiones	1,029	998	3.1%	31
<i>Resultado financiero por:</i>				
Activos y pasivos financieros para negociar	120	733	-83.6%	-613
Cambios, reajustes y cobertura moneda extranjera	42	475	-91.2%	-433
Resultado financiero neto	162	1,208	-86.6%	-1,046
Otros ingresos operacionales	1	-	100.0%	1
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	11,375	11,860	-4.1%	-485
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(3,316)	(3,814)	-13.1%	498
Gastos de administración	(1,435)	(1,196)	20.0%	-239
Depreciación y amortización	(358)	(385)	-7.0%	27
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(5,109)	(5,395)	-5.3%	286
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	6,266	6,465	-3.1%	-199
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>				
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(488)	(674)	-27.6%	186
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(1,214)	138	-979.7%	-1,352
Gasto por pérdidas crediticias	(1,702)	(536)	217.5%	-1,166
RESULTADO OPERACIONAL	4,564	5,929	-23.0%	-1,365
Impuesto a la renta	(680)	588	-215.6%	-1,268
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	3,884	6,517	-40.4%	-2,633



**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 intereses.

Concepto	Millones CLP		
	Septiembre 2024	Septiembre 2023	Variación %
Ingresos Operacionales	11,375	12,533	-9.24%
Gastos Operacionales	(5,109)	(5,109)	0.00%
Resultado antes de impuestos	4,564	(186)	-2553.76%
Resultado después de impuestos	3,884	1,852	109.72%

Concepto	Millones CLP		
	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Variación %
Total Activos	310,511	354,268	-12.35%
Total Pasivos	169,801	217,442	-21.91%
Patrimonio atribuible a los propietarios	140,710	136,826	2.84%
Retorno en Activos Promedios (ROAA)	1.6%	1.5%	5.50%
Ratio de Créditos Deteriorados	10.8%	11.0%	-1.63%
Retorno sobre Patrimonio (ROE)	3.7%	3.8%	-0.93%
Relación Gastos Ingresos	44.9%	37.5%	19.84%

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

