Bank of China, Agencia en Chile

Informe financiero

Comentarios de la Gerencia

Al 30 septiembre de 2025

Contenido

1. **Presentación del Grupo** 3
2. **Valores Fundamentales** 4
3. **Estrategia de Negocio** 4
4. **Entorno operativo y Proyección Financiera** 5
5. **Entorno Legal y Regulatorio** 6
6. **Sectores económicos y Productos** 6
7. **Plan de Negocios** 8
8. **Administración y Gestión de Riesgo** 8
   - ***8.1. Riesgo de Crédito*** 9
   - ***8.2. Riesgo Operacional*** 9
   - ***8.3. Riesgo de Liquidez*** 10
9. **Solvencia y Clasificación de Riesgo** 10
10. **Principales Indicadores** 11
    - ***10.1. Indicadores de liquidez*** 11
    - ***10.2. Activos Totales*** 15
    - ***10.3. Pasivos Totales*** 15
    - ***10.4. Ingreso operacional*** 16
    - ***10.5. Ratio de solvencia*** 16
    - ***10.6. Provisión riesgo de crédito*** 17
    - ***10.7. Provisión riesgo país*** 17

1. Presentación del Grupo

Bank of China, Agencia en Chile es una sucursal de Bank of China Limited, institución catalogada como el banco más antiguo de China y considerada como un banco de importancia sistémica global.

Establecido formalmente en febrero de 1912, Bank of China se desempeñó consecutivamente como banco central del país, banco de cambio internacional y banco especializado en comercio internacional. Después de asumir la responsabilidad de administrar las operaciones de cambio de China y ofrecer liquidación de comercio internacional, transferencia de fondos en el extranjero y otros servicios de cambio de divisas no comerciales, fue reestructurado en un banco comercial de propiedad totalmente estatal en 1994. Se ha convertido en un gran banco comercial que proporciona servicios en moneda local y extranjera y presenta una variedad de negocios completa y una sólida fortaleza. El Banco cotizó en la Bolsa de Hong Kong y en la Bolsa de Shanghái en 2006, convirtiéndose en el primer banco chino en lograr una doble cotización en ambos mercados. Con su creciente estatus internacional, competitividad y fortalezas integrales, el Banco ha avanzado en las filas de los grandes bancos del mundo.

Como el banco más globalizado e integrado de China, Bank of China tiene instituciones en China continental, así como en 62 países y regiones, y Bank of China Hong Kong y la sucursal de Macao sirven como bancos emisores de billetes locales en sus respectivos mercados. Ha establecido una plataforma de servicios integrada basada en los pilares de su banca corporativa, banca personal, mercados financieros y otros negocios de banca comercial, que cubre banca de inversión, inversión directa, valores, seguros, fondos, arrendamiento de aeronaves, gestión de activos, tecnología financiera y otras áreas, proporcionando así a sus clientes una amplia gama de servicios financieros.

El grupo practica los valores de “Proporcionar servicio excelente. Innovar con prudencia. Defender la apertura y la inclusión. Colaborar para el crecimiento mutuo”, adoptar el enfoque estratégico de “vigorizar, adaptarse al cambio e impulsar grandes avances” y, por lo tanto, se propone construir un grupo bancario global de primera clase.

La Agencia en Chile pertenece en un 100% a Bank of China Limited y forma parte de la estrategia internacional de este grupo financiero mundial, con un alto nivel de integración corporativa.

2. Valores Fundamentales

—Responsabilidad: Somos siempre responsables ante el Estado, la sociedad, nuestros clientes, nuestros empleados, nuestros accionistas y el Banco. Daremos un paso adelante para cumplir con nuestras responsabilidades, asumir desafíos con valentía y llevar a cabo nuestras misiones.

—Integridad: Cumplimos con cada compromiso que hemos hecho, mantenemos nuestras palabras consistentes con nuestras acciones, tenemos una mente abierta y nos adherimos a los principios de honestidad y confiabilidad.

—Profesionalidad: Nuestro objetivo siempre es dotarnos de una mayor capacidad y competencia, llevar a cabo nuestro trabajo con espíritu artesanal y buscar constantemente la perfección.

—Innovación: Siempre avanzamos y nunca nos quedamos quietos. Haremos exploraciones atrevidas, aprenderemos de los demás y desarrollaremos ideas innovadoras de manera proactiva.

—Prudencia: Mantenemos firmemente el resultado final para la gestión de riesgos, aseguramos el cumplimiento en nuestras operaciones y cumplimos con las leyes que rigen el desarrollo, en una apuesta por lograr un crecimiento sólido en el largo plazo.

—Desempeño: Evaluamos el desempeño por resultados y rentabilidad, promoviendo así un crecimiento sustentable.

3. Estrategia de Negocio

El objetivo a largo plazo de la Agencia es contribuir a la estrategia principal del grupo, construir un grupo bancario global de primera clase.

Para lograr esta estrategia contamos con los siguientes pilares fundamentales:

- Sólido respaldo desde Bank of China Casa Matriz entregando un reciente soporte financiero derivado en un aumento de capital.
- Cooperación con miembros del Grupo BOC.
- Enfoque en Clientes Corporativos, donde nuestros clientes objetivos son Inversionistas Chinos, Empresas relacionadas con el comercio bilateral entre China – Chile y empresas líderes en la industria local.

4. Entorno operativo y Proyección Financiera

Todas nuestras operaciones y clientes se encuentran situados en Chile, en consecuencia, nuestros resultados dependen en gran medida de las condiciones económicas del país.

Entre el IPoM de junio y el de septiembre de 2025, la proyección más baja del PIB se elevó de 2,25 % a 2,75 % (+50 pb). Al mismo tiempo, la proyección de la demanda interna (sin variación de existencias) pasó de 2,9 % a 3,6 % (+70 pb).

La Formación Bruta de Capital Fijo entre junio y septiembre 2025 se elevó de 3.7% a 5,5% (+180pb) lo que indica que la inversión empresarial en activos fijos toma impulso firme como un apoyo para responder a un aumento de demanda interna. Además, hubo un aumento en el Consumo Total entre junio (2,6%) y septiembre (3,0%) 2025 lo que refleja una recuperación del gasto. Por otro lado, los hogares (Consumo Privado) con un aumento de 50 pb de marzo (2,2%) a junio (2,7%).

El informe del Banco Central proyecta una leve alza inflacionaria. El IPC promedio aumentó 10pb entre junio (4,3%) y septiembre (4,4%), por otro lado, el IPC sin volátiles aumentó 30pb en el mismo periodo de comparación, finalmente, se estima que el IPC a 2027 se mantendrá en torno a la meta del Banco Central (3%).

El stock de colocaciones de oferta y la demanda por financiamiento se mantiene débil. La Encuesta de Crédito Bancario muestra que las tasas de corto plazo han mostrado escasa variación.

El mercado laboral ha dado señales mixtas, con una débil creación de empleo y una tasa de desocupación por sobre valores prepandemia, tiempos de búsqueda al alza y empresas que operan con mayor automatización

Continua la incertidumbre relacionada a los aranceles, el mercado espera una Fed más expansiva a corto plazo, con una curva más empinada a largo plazo por riesgo inflacionario. En Chile, el Concejo del Banco Central monitorea la persistencia del IPC antes de elevar la TPM. Al cierre del segundo trimestre las expectativas de mercado, a través de las tasas swap promedio cámara, se sitúan en valores de 4,61% a 3 meses y a un año a 4,55%.

El Banco recibió, en noviembre 2022, un aumento de capital significativo de 70 millones de dólares lo que fortalece nuestra posición y aumenta la posibilidad de concretar nuevos negocios y en noviembre 2024 aumento en el stock de activos de alta calidad (ALAC) con una inversión de CLP MM$10.000 en un Bono de la Tesorería General de la República (BTP0581029) disponible para la venta (AFS).

El Banco sigue en busca de nuevas oportunidades de inversión y adquisición de nuevos clientes.

5. Entorno Legal y Regulatorio

Dentro de este contexto, las instituciones financieras en Chile están reguladas por la CMF (Comisión para el Mercado Financiero, regulador y supervisor bancario chileno que en junio de 2019 reemplazó a la SBIF) y el Banco Central (entidad jurídica autónoma creada por la Constitución de Chile).

Los bancos chilenos están sujetos a la Ley General de Bancos. Durante los últimos años se emitieron varias modificaciones a esta Ley con el propósito de una implementación paulatina de los lineamientos de Basilea III.

La CMF tiene entre sus principales objetivos, 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.

La dirección superior de la CMF está a cargo de un Consejo conformado por cinco comisionados designados por el Presidente de la República, previa ratificación del Senado.

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 (Recopilación Actualizada de Normas). Los bancos también deben presentar sus Estados Financieros a la CMF, y se publican cuatro veces al año en un periódico de circulación nacional. Además, los bancos están obligados a proporcionar amplia información sobre sus operaciones en varios intervalos periódicos a la CMF. Los Estados Financieros al 30 de junio y 31 de diciembre de cualquier año deben ser auditados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables para Bancos. El Estado de Situación Financiera semestral y anual de un banco y la opinión relacionada de sus auditores independientes también deben ser sometidos a revisión por la CMF. Además, la CMF puede instruir a los bancos para que publiquen la información que, en su opinión, sea necesaria para ser divulgada al público.

El Banco Central de Chile tiene como objetivo velar por la estabilidad de la moneda, esto es, mantener la inflación baja y estable en el tiempo. También, debe promover la estabilidad y eficacia del sistema financiero, velando por el normal funcionamiento de los pagos internos y externos. 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.

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.

6. Sectores económicos y Productos

Los principales sectores económicos de nuestros clientes en la actualidad son energía, minería, infraestructura. Grandes empresas, inversionistas chinos y empresas exportadoras e importadoras.

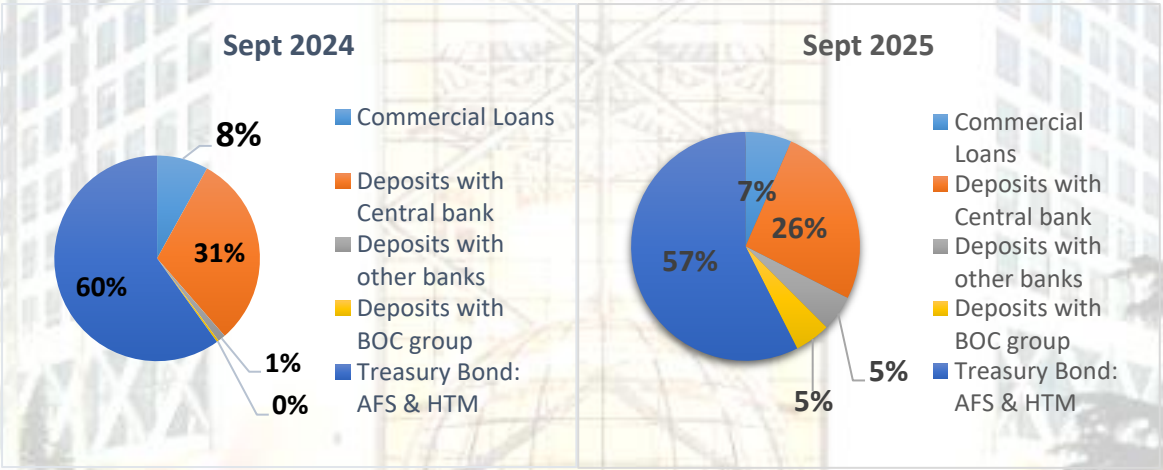
Dentro de nuestra cartera de productos se encuentran préstamos comerciales otorgados a clientes, comercio exterior, préstamos a exportadores (PAE, facilidades crediticias o de financiamiento a corto plazo

que brindan los bancos a los exportadores en relación con la liquidación del comercio de exportación), cuentas corrientes, depósitos a plazo, operaciones spot de divisas extranjeras y servicios de asesoría.

Fundamentalmente, nuestras acciones a corto plazo son priorizar productos de cuentas corrientes y boletas de garantía con Inversionistas Chinos en Chile y enfoque en la asesoría financiera. A esto se agregan Bonos de la Tesorería General de la república y operaciones en renminbi (RMB), las que se apalancan en la extensa red de sucursales compensatorias de RMB que tenemos en el mundo.

Nuestra principal fuente de financiamiento está compuesta por Capital, depósitos de clientes corporativos, préstamos desde Casa Matriz (funding pool) o de otras sucursales y préstamos o depósitos a plazo de otras instituciones financieras.

Products	Sept-2024 MM$	Dic-2024 MM$	Mar-2025 MM$	Jun-2025 MM$	Sept-2025 MM$
Commercial Loans	8.082	8.056	8.048	8.048	8.045
Deposits with Central bank	30.605	25.320	19.332	63.580	31.982
Deposits with other banks	1.207	1.239	10.004	1.898	6.217
Deposits with BOC group	318	298	243	2.743	6.217
Treasury Bond: AFS & HTM	60.048	69.895	70.146	70.783	70.862
Total	**100.260**	**104.808**	**107.773**	**147.052**	**123.322**



7. Plan de Negocios

Nuestro Plan de Negocios está basado en la Banca corporativa; en ese sentido la Agencia se ha enfocado y continuará haciéndolo en el comercio e inversión bilateral entre China y Chile, cooperación con miembros del Grupo BOC y clientes corporativos. Además, seguirá profundizando el conocimiento del mercado local y sus características e intensificará la expansión de negocios clave, tales como remesas internacionales en CNY, entre otros.

Asimismo, la Agencia priorizará la participación en préstamos sindicados; financiación de proyectos de empresas líderes en minería y otras industrias principales en la economía del país; buscará oportunidades en áreas de infraestructura, proporcionando servicios de boleta de garantía, crédito y remesas. La Agencia proveerá servicios integrales de préstamos para fusiones, adquisiciones y liquidación de remesas de capital provenientes de empresas en China. En forma posterior, la Agencia desarrollará de modo gradual el producto derivados y otros negocios de mercado financiero para incrementar los ingresos del negocio de intermediación.

8. Administración y Gestión de Riesgo

La exposición a riesgos financieros, operacionales, de créditos y de cumplimiento entre otros es inminente dentro de la actividad financiera. El Banco pretende mantener un apetito de riesgo moderado y un equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad de una manera racional, estable y prudente. El objetivo es maximizar los intereses de los accionistas en el contexto de mantener un riesgo tolerable y consistente con los requerimientos regulatorios de las autoridades y las expectativas de los depositantes y otras partes relacionadas. El banco propone como principio de administración del riesgo el ser integral, especializado, diferencial y proactivo. La Agencia en Chile seguirá estrictamente los requerimientos regulatorios locales, así como estará adherido a los principios de administración de riesgo de la oficina central, estableciendo un sistema de administración de riesgo integrado y específico por tipo de riesgo, incluyendo el riesgo de crédito. Por tal motivo y con el objeto de proteger a la institución y su reputación el Banco adopta la estructura de tres líneas de defensa en términos de la gestión corporativa de riesgos, de acuerdo a lo siguiente:

- La primera línea de defensa son las unidades de negocio que son responsables de implementar el marco de gestión de riesgo, evaluar y gestionar los riesgos que surgen en el curso de realizar sus objetivos de negocio.
- La segunda línea de defensa se refiere a la función de gestión de riesgos, la función de cumplimiento y la función de finanzas y contabilidad.
- La tercera línea de defensa es responsable de entregar un análisis independiente, objetivo y crítico de las dos primeras líneas de defensa, el cual es realizado por la función de Auditoría Interna.

Con la implementación de estas tres líneas de defensa se adquiere un modelo de gestión integral de riesgo en donde todos los colaboradores son parte activa de esta estructura.

8.1. Riesgo de Crédito

La administración de riesgo de crédito permite la identificación, evaluación, gestión y comunicación de los riesgos a través de la organización. El Banco cuenta con una estructura de gobierno que es robusta, basada en políticas y procedimientos claramente establecidos, y un alto grado de involucramiento del directorio, el Comité Ejecutivo de Crédito y la Alta Administración.

- La Casa Matriz. Asigna los límites de crédito al Gerente General, aquellas propuestas de crédito que superen los límites asignados, deben ser enviados a Casa Matriz para su aprobación. La Casa Matriz también asigna los límites crediticios para que BOC Chile pueda operar con contrapartes financieras.
- Comité Ejecutivo. Revisa y aprueba las políticas de crédito anualmente, monitorea la gestión de este riesgo, es informado de la autoevaluación de gestión de crédito, de planes de acciones, de reporte de suficiencia de provisiones.
- Comité de Riesgo. Monitorea la materia de riesgo de crédito completa, y además propone y recomienda políticas, procedimientos y evaluaciones al Comité Ejecutivo.
- Gerente General. El agente de la sucursal es la persona que tiene las delegaciones de crédito de la Agencia otorgada por Casa Matriz, y él es quien aprueba o rechaza propuestas de crédito.
- Comité de Aprobación de Créditos. Es quién recomienda las propuestas de negocios al Gerente General, recomienda cambios en las condiciones de aprobaciones de líneas de crédito, revisa procesos de monitoreo, normalización de clientes y recomienda planes de acción.

8.2. Riesgo Operacional

Se refiere a las pérdidas provocadas por procesos internos, eventos de personal, de sistemas y externos, incompletos o imperfectos, incluyendo el riesgo legal.

Para asegurar un control efectivo sobre el riesgo operacional en actividades de gestión de las operaciones, los distintos responsables cumplirán roles fundamentales.

- Comité Ejecutivo. El Comité Ejecutivo tiene las responsabilidades generales de la gestión, control y revisión independiente del riesgo operacional. El Comité Ejecutivo también decide el marco para gestionar y controlar el riesgo operacional, así como promover este tema en toda la organización.
- Comité de Riesgo. Este comité es responsable de implementar las estrategias y las políticas de gestión del riesgo operacional aprobadas por el Comité Ejecutivo.
- Departamento de Gestión de Riesgo. El Departamento de Gestión de Riesgos es el principal responsable de crear e implementar el marco de la gestión del riesgo operacional en todo el banco y de promover la consistencia y efectividad de la gestión del riesgo operacional de todo el banco.

Todos los departamentos de nuestro Banco, como titulares de riesgo operacional, deberán encargarse de la gestión cotidiana de su propio riesgo operacional y tendrán que responder directamente por ello.

8.3. Riesgo de Liquidez

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es el responsable de controlar y gestionar el riesgo de liquidez, debe asegurar que el Banco mantenga una cartera de activos suficiente y apropiada para garantizar la liquidez y cubrir las fluctuaciones de corto plazo, así como también deberá velar por la obtención del financiamiento necesario y la apropiada diversificación de este con el fin de hacer frente a sus obligaciones de largo plazo.

El Departamento de Gestión Financiera es responsable del monitoreo de la posición de liquidez, el departamento deberá prestar especial atención cuando ocurren transacciones que puedan afectar la liquidez de los activos y pasivos financieros del Banco, así como el desglose de otros flujos de caja proyectados derivados de negocios futuros. Cuando se considere necesario el departamento de gestión financiera realizara pruebas de sensibilidad con el fin de evaluar con anterioridad los posibles impactos de una nueva operación.

De acuerdo a las exigencias normativas el Departamento de Gestión Financiera realiza pruebas de tensión con una periodicidad trimestral. Para la realización de estas pruebas el Banco define distintos escenarios que abarcan posibles impactos de crisis internas, crisis de mercado y crisis combinada.

Por otra parte, el Banco define y actualiza al menos de forma anual las políticas, procedimientos, indicadores y límites que componen la estructura de la administración de riesgos, el Comité Ejecutivo será el responsable de la revisión y aprobación.

Por último, para el monitoreo y control del riesgo de liquidez el Banco utiliza diversos indicadores siendo el Departamento de Gestión Financiera responsable de su seguimiento diario. Estos indicadores corresponden a la razón de cobertura de liquidez (LCR), que mide el porcentaje sobre una base de flujos estresados de los activos líquidos de alta calidad sobre los egresos netos dentro de un horizonte temporal de 30 días; la razón de financiamiento estable neta (NSFR), exigido por Basilea III, que proporciona una estructura de vencimientos sostenible de los activos y pasivos con el objetivo de que los bancos mantengan un perfil de financiamiento estable y diversificado, por último, el Banco utiliza indicadores de descalce de plazos para evaluar los flujos netos y vencimientos, en moneda local, extranjera y consolidada, en los horizontes temporales desde 1 a 90 días.

9. Solvencia y Clasificación de Riesgo

Contamos con el sólido respaldo de nuestra Casa Matriz en China, Bank of China Limited, clasificada en categoría A1/Stable en escala internacional por Moody’s Investors Service, considerado como uno de los bancos globales más grandes del mundo, con una red de sucursales presentes en 62 países o regiones. Nuestra agencia en Chile forma parte de la estrategia internacional de este grupo financiero mundial, con un alto nivel de integración corporativa.

La gestión de los riesgos de Bank of China, Agencia en Chile está basada en las políticas corporativas de nuestra Casa Matriz, las que se caracterizan por ser conservadoras. Nuestra Agencia estableció un Comité Ejecutivo como máximo órgano de gobierno corporativo, compuesto por siete gerentes locales y expatriados. Adicionalmente, mantenemos diversos comités de apoyo, tales como riesgo, activos y pasivos, auditoría interna y cumplimiento. Así es como nuestro Banco mantiene una estructura organizacional sólida y una política de gestión de riesgos conservadora acorde con nuestra actividad.

Bank of China, agencia en Chile; cuenta con clasificaciones de riesgo locales que dan cuenta de su solvencia:

ICR Chile	*Clasificación*	*Perspectiva*
Solvencia	**AAA**	**Estable**
Depósitos a corto plazo	**N1+**	**Estable**
Depósitos a largo plazo	**AAA**	**Estable**

Feller Rate	*Clasificación*	*Perspectiva*
Solvencia	**AAA**	**Estable**
Depósitos a corto plazo	**N1+**	**Estable**
Depósitos a largo plazo	**AAA**	**Estable**

10. Principales Indicadores

10.1. Indicadores de liquidez

Dentro de los indicadores mencionados en el punto 8 anterior los que el Banco considera como principales corresponden a la razón de cobertura de liquidez (LCR) y razón de financiamiento estable neta (NSFR).

LCR (Razón de Cobertura de Liquidez)

El indicador LCR es una herramienta que permite al Banco medir su capacidad para enfrentar escenarios de estrés de liquidez sistémica. El indicador se calcula como el cociente entre el stock de activos líquidos de alta calidad (ALAC), en sus distintos niveles, respecto de los egresos netos estresados dentro de un horizonte temporal de 30 días.

Activos líquidos de alta calidad

Los Activos líquidos de alta calidad (ALAC) son un componente esencial para la gestión del riesgo de liquidez. Estos son activos del balance que pueden ser liquidados de forma rápida en los mercados financieros, de estos activos se espera que al momento de que su venta, hipoteca o prenda no se presenten pérdidas o, en caso contrario, se espera que estas no sean relevantes. Al mismo tiempo, estos activos no podrán estar constituidos en garantía para otras operaciones, no podrán ser objeto de ningún tipo de gravamen y no podrán estar sujetos a ningún tipo de limitación o prohibición que pueda impedir su libre disposición en el plazo de 30 días.

Al cierre del periodo terminado al 30 de septiembre de 2025 el Banco mantiene activos clasificados en esta categoría por CLP MM$ 62.805, un 33% menos respecto al segundo trimestre 2025, de estos, un 42% de estos corresponden a depósitos en el Banco Central de Chile (en CLP), un 9% corresponden a depósitos en el Banco Central de Chile (en USD), mientras que el restante 49% corresponde a Bonos AFS en pesos de la Tesorería General de la República de Chile (BTP).

Egresos netos estresados

Los egresos netos estresados considerados para el cálculo corresponderán al máximo valor entre el 25% de los egresos brutos proyectados para el plazo de 30 días y, la diferencia entre los flujos ponderados de egresos e ingresos para este mismo plazo, las ponderaciones se realizarán de acuerdo a las indicaciones entregadas por los reguladores.

De acuerdo a la regulación vigente, el nivel mínimo exigido para la razón de cobertura de liquidez (LCR) será del 100%. Los resultados para el segundo trimestre de 2025 corresponden a lo descrito a continuación:

- Julio: 536%
- Agosto: 2850%
- Septiembre: 2664%

NSFR (Razón de Financiamiento Estable Neta)

El indicador NSFR busca que los Bancos mantengan en el largo plazo un perfil de financiación estable y adecuado para sus activos y actividades. El objetivo de la medición de este indicador es evitar perturbaciones en las fuentes de financiamiento habituales del Banco y que esto se pueda traducir en la erosión de la posición de liquidez, al mismo tiempo, este indicador busca que los Banco dependan en menor medida de la financiación de mercados mayoristas a corto plazo y diversifiquen sus fuentes de financiamiento. El indicador se calcula como el cociente entre las fuentes de financiamiento estables disponibles a un año y el financiamiento estable requerido para el mismo periodo.

Financiamiento estable disponible

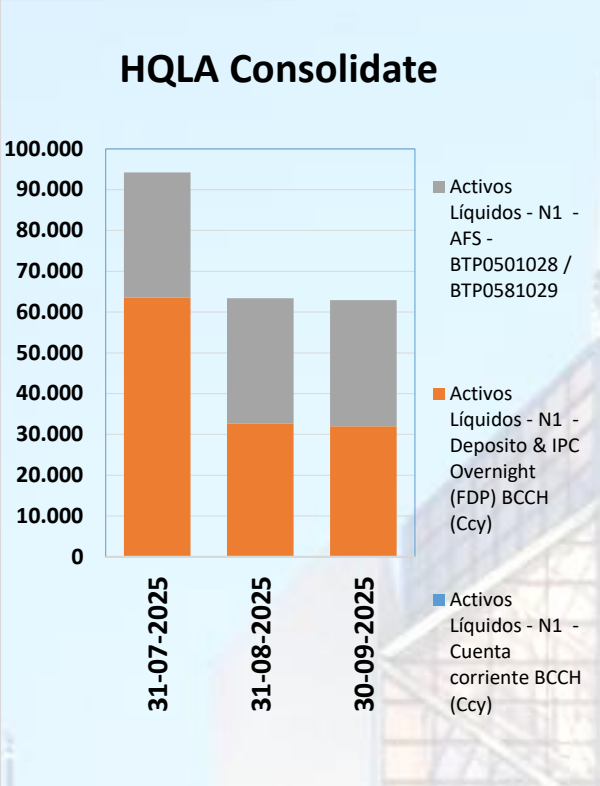
Corresponde a las fuentes de financiamientos que el Banco espera permanezcan estable en el horizonte temporal de un año, se calcularan como la suma ponderada de los recursos propios y otros pasivos del balance.

Financiamiento estable requerido

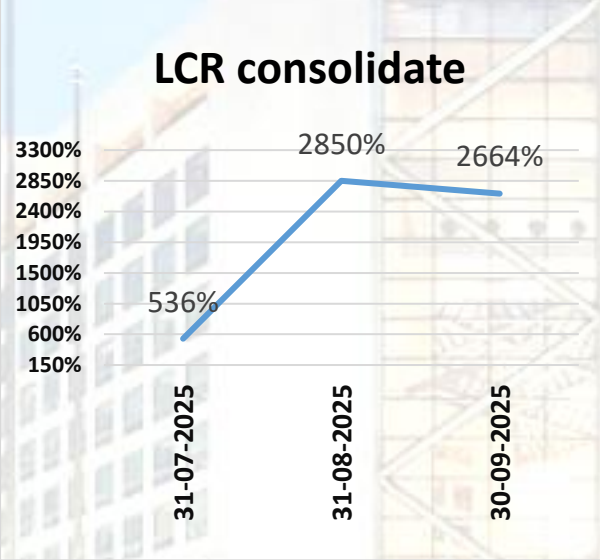
Corresponde a las necesidades de financiamiento que el Banco proyecta para el horizonte temporal de un año, el cálculo de este componente del indicador será una suma ponderada de los activos del balance de acuerdo a las indicaciones de la CMF.

De acuerdo a la regulación vigente, el nivel mínimo exigido para la razón de financiamiento estable neta (NSFR) es del 90% para el año 2025. A diferencia del indicador LCR, el indicador NSFR se ajustará aumentando un 10% anual hasta alcanzar un 100% en el año 2026. Los resultados para el último trimestre del ejercicio 2023 corresponde a lo descrito a continuación:

- Julio: 399%
- Agosto: 332%
- Septiembre: 349%

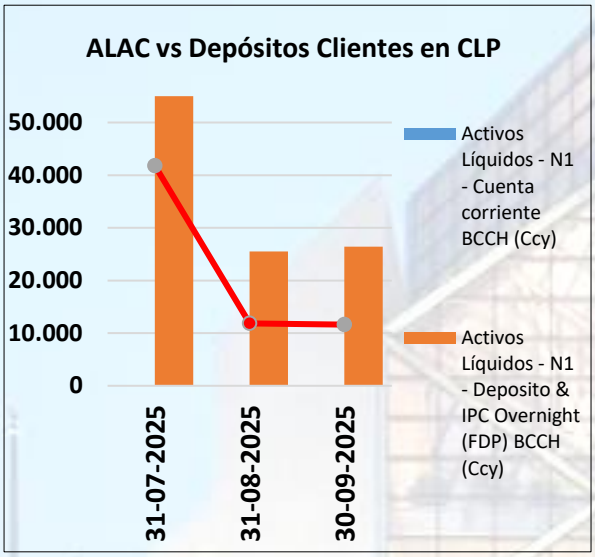


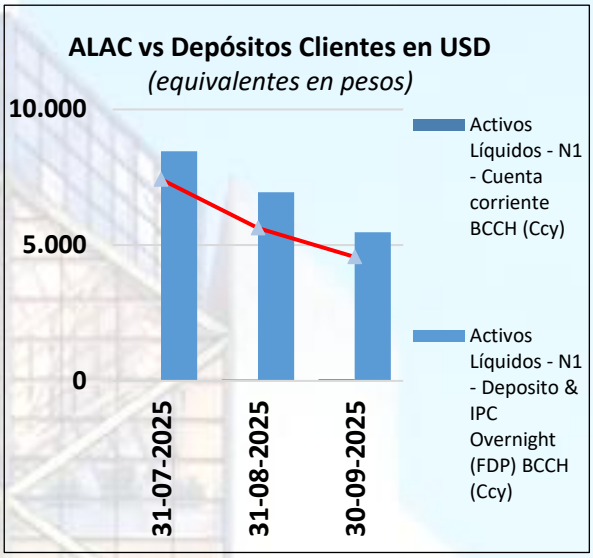
El desempeño del indicador LCR se ve principalmente influenciado por el alto nivel de activos líquidos de alta calidad (ALAC) que mantiene el Banco. Al cierre de julio el Banco mantenía CLP MM$ 94.231 de ALAC, de estos CLP MM$ 63.461 son depósitos overnight en el Banco Central, CLP MM$ 30.650 BTP disponibles para la venta y CLP MM$ 119 en la cuenta corriente del Banco Central. Al cierre de agosto el Banco mantenía CLP MM$ 63.419 de ALAC, de estos CLP MM$ 32.461 depósitos overnight en el Banco Central, CLP MM$ 30.818 BTP disponibles para la venta y CLP MM$ 139 en la cuenta corriente del Banco Central. Al cierre de septiembre el Banco mantenía CLP MM$ 62.905 de ALAC, de estos CLP MM$ 31.881 depósitos overnight en el Banco Central, CLP MM$ 30.923 BTP disponibles para la venta y CLP MM$ 101 en la cuenta corriente del Banco Central.



Al comparar con el primer trimestre, el Banco presento un desempeño mensual estable en su LCR, junto con un aumento importante de los egresos netos a partir de la segunda semana de mayo, representado por incrementos en obligaciones a la vista y otras captaciones a plazo de mayoristas no cubierto. Esto generó una disminución importante del valor al cierre mayo, junio y julio, a pesar de eso, para el monitoreo del riesgo de liquidez del Banco significó un buen desempeño, con una holgura considerable por sobre las definiciones internas y exigencias regulatorias en todos los indicadores.

Respecto al indicador NSFR, este presenta un desempeño estable durante el tercer trimestre debido a que los principales factores que lo afectan no presentan cambios considerables. De los componentes del indicador, dentro del financiamiento estable disponible (FED) los principales factores corresponden al capital básico del Banco y depósitos a plazo de clientes. Por otra parte, en relación al financiamiento estable requerido (FER), este se ve influenciado principalmente por la inversión en Bonos de Tesorería de la Republica (HTM) con vencimiento el mes de marzo del 2026 con un buen desempeño respecto de las exigencias regulatorias.





No existieron descalces de flujos durante el tercer trimestre del 2025. Al cierre de julio la diferencia entre los fondos en el Banco Central y las obligaciones a la vista, en CLP y USD, es de MM$ 13.201 y MM$ 1.034 respectivamente, al cierre de agosto la diferencia entre los fondos en el Banco Central y las obligaciones a la vista, en CLP y USD, es de MM$ 13.664 y MM$ 1.329 respectivamente, finalmente, al cierre de septiembre la diferencia entre los fondos en el Banco Central y las obligaciones a la vista, en CLP y USD, es de MM$ 14.785 y MM$ 915 respectivamente.

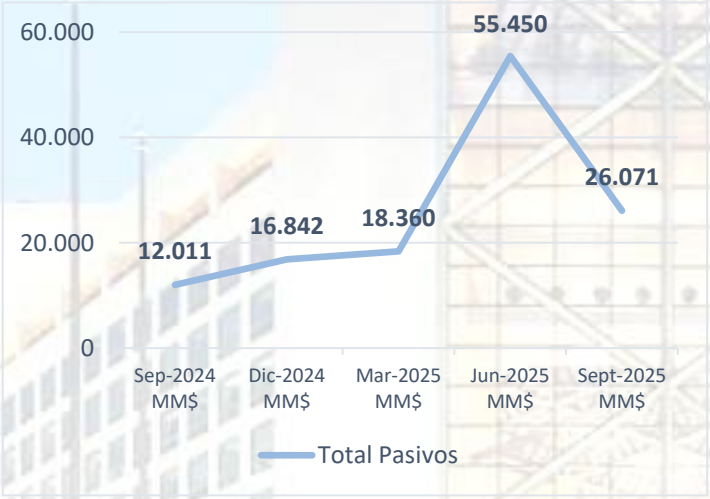
El Banco realiza trimestralmente pruebas de tensión de riesgo de liquidez con el fin de evaluar el impacto de escenarios extremos en la liquidez, para esta evaluación el Banco analiza los impactos en los márgenes de flujo, así como en los indicadores del control interno y regulatorio.

10.2. Activos Totales

Hay dos factores importantes que inciden en el aumento del tamaño de los activos durante el año 2025. El primero es el aumento de depósitos de clientes y segundo el aumento de la cantidad de transacciones spot. Se mantiene la misma cantidad de montos en colocaciones, lo que no genera cambios sobre cuentas de créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La disminución en los activos del Banco, en el tercer trimestre del año 2025, se debe a la disminución de los depósitos en el Banco Central de Chile. El Banco continúa con su estrategia conservadora y opta por los depósitos en el Banco Central de Chile

10.3. Pasivos Totales



Durante el segundo trimestre del 2025 se evidencia un incremento significativo de las cuentas corrientes y otras obligaciones a la vista. En comparación al primer trimestre 2025 el aumento fue de un 202%.

Al tercer trimestre de 2025, los pasivos disminuyeron al mismo tiempo que los activos por el retiro de fondos de clientes.

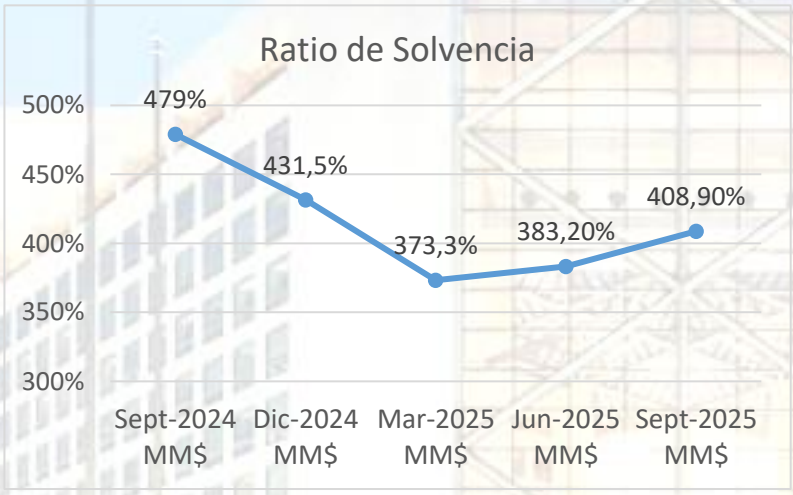
10.4. Ingreso operacional

A septiembre 2025 los ingresos operacionales YTY aumentaron un 10%. Entre el segundo y tercer trimestre del 2025 se observa un aumento del 48%.

Respecto de los ingresos netos por interés, estos representan el 44% de los ingresos operacionales, esto considera los préstamos comerciales, operaciones interbancarias y las inversiones bonos de la tesorería general de la república.

Respecto de los ingresos netos por comisiones, estos representan el 55% de los ingresos operacionales, esto considera: Avales y Cartas de Crédito, Asesoría Financieras y Otras Comisiones Ganadas.

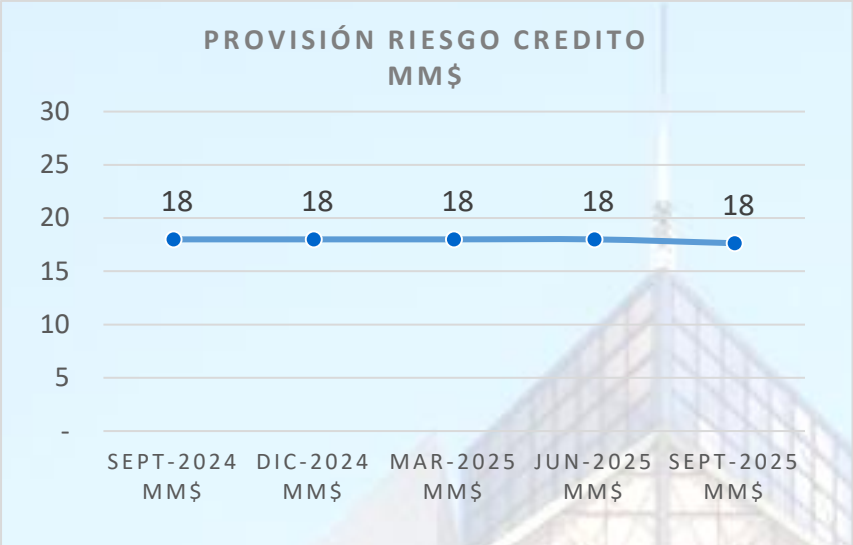
10.5. Ratio de solvencia



En comparación al cierre del segundo trimestre del 2025, la razón de solvencia de capital tuvo un aumento del 6,72% en comparación

Se observó un aumento de 0,47% del patrimonio efectivo, así también, hubo una disminución del -5,86% en el valor total de los Activos Ponderados (AP) por Riesgo. En detalle, hubo disminuciones del -4,94% y -2,01% en los Activos Ponderados (AP) por riesgo operativo y de crédito respectivamente.

10.6. Provisión riesgo de crédito

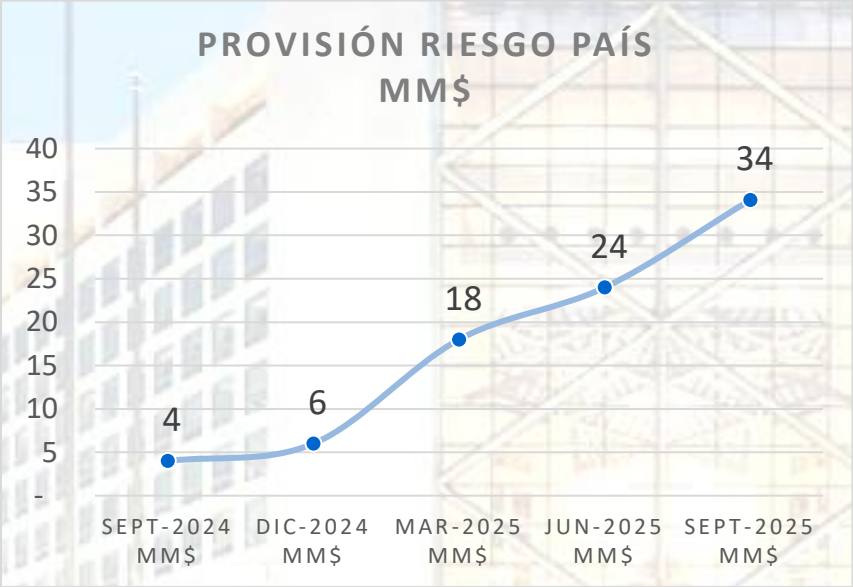


Provisión de Riesgo de Crédito:

Las provisiones de riesgo de crédito al cierre del tercer trimestre del año 2025 representan préstamos comerciales de clientes clasificados individualmente.

El banco mantiene provisiones de riesgo de crédito del 0.5% de sus colocaciones de crédito.

10.7. Provisión riesgo país



Provisión de Riesgo País:

Durante el tercer trimestre 2025, tal como lo muestra el gráfico, hubo un aumento en las cuentas corrientes en el extranjero, por lo que su provisión también lo reflejó de esa manera.

Los depósitos en bancos en el exterior acumularon un saldo de MM$ 3.711 para marzo, MM$4.641 para junio y MM$6.217 para septiembre.

Mariela Donoso
Contador General
Bank of China, Agencia en Chile