



# Itaú Corpbanca y filiales

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de febrero de 2019

Señores Accionistas y Directores  
Itaú Corpbanca y filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Itaú Corpbanca y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 26 de febrero de 2019  
Itaú Corpbanca y filiales  
2

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Itaú Corpbanca y filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Fernando Orihuela B.  
Rut: 22.216.857-0



PricewaterhouseCoopers

**Contenido****Página**

Estados de Situación Financiera Consolidados	2
Estados de Resultados Consolidados del ejercicio	3
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del ejercicio	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados del ejercicio	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados del ejercicio	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7

\$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos
MM\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento

## Itaú Corpbanca y filiales

### Estados de Situación Financiera Consolidados

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	987.680	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	318.658	157.017
Instrumentos para negociación	6	86.938	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	109.467	28.524
Contratos de derivados financieros	8	1.368.957	1.248.775
Adeudado por bancos	9	341.244	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.833.935	19.731.666
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.650.776	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	198.910	202.030
Inversiones en sociedades	12	10.555	10.412
Intangibles	13	1.613.807	1.605.234
Activo fijo	14	95.564	130.579
Impuestos corrientes	15	123.129	238.452
Impuestos diferidos	15	154.599	161.109
Otros activos	16	561.435	444.692
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>29.455.654</b>	<b>28.060.724</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.300.475	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	247.165	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	1.015.614	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.121.111	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	1.112.806	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	2.327.723	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	6.010.124	5.950.038
Otras obligaciones financieras	19	12.400	17.066
Impuestos corrientes	15	1.191	624
Impuestos diferidos	15	471	11.434
Provisiones	20	237.170	189.690
Otros pasivos	21	521.792	463.432
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>25.908.042</b>	<b>24.660.894</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del Banco</b>			
Capital	23	1.862.826	1.862.826
Reservas	23	1.290.131	1.290.131
Cuentas de valoración	23	15.232	(4.735)
<b>Utilidades retenidas:</b>		<b>156.342</b>	<b>41.654</b>
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	35.909	1.441
Utilidad del ejercicio	23	172.047	57.447
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(51.614)	(17.234)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		3.324.531	3.189.876
Interés no controlador	23	223.081	209.954
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.547.612</b>	<b>3.399.830</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>29.455.654</b>	<b>28.060.724</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

## Itaú Corpbanca y filiales

### Estados de Resultados Consolidados del ejercicio

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.698.645	1.624.081
Gastos por intereses y reajustes	24	(851.654)	(863.347)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>846.991</b>	<b>760.734</b>
Ingresos por comisiones	25	237.956	216.420
Gastos por comisiones	25	(51.827)	(38.849)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>186.129</b>	<b>177.571</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	26	194.259	6.789
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(20.060)	47.190
Otros ingresos operacionales	32	37.834	61.929
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>1.245.153</b>	<b>1.054.213</b>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(242.490)	(339.118)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>1.002.663</b>	<b>715.095</b>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(294.747)	(281.323)
Gastos de administración	30	(291.736)	(305.622)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(86.817)	(81.845)
Deterioros	31	(28)	(27)
Otros gastos operacionales	32	(76.123)	(60.353)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(749.451)</b>	<b>(729.170)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>253.212</b>	<b>(14.075)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	1.528	1.479
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>254.740</b>	<b>(12.596)</b>
Impuesto a la renta	15	(77.894)	65.910
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>176.846</b>	<b>53.314</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del Banco	23	172.047	57.447
Interés no controlador	23	4.799	(4.133)
<b>Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):</b>			
Utilidad básica	23	0,336	0,112
Utilidad diluida	23	0,336	0,112

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

## Itaú Corpbanca y filiales

### Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del ejercicio

(En millones de pesos - MM\$)

	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	23	<b>176.846</b>	<b>53.314</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN EJERCICIOS POSTERIORES</b>			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	(1.096)	9.966
Efecto variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	23	48.610	(78.302)
Efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	23	(36.533)	49.197
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	11.289	(127)
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>22.270</b>	<b>(19.266)</b>
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	(2.073)	(3.333)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	23	10.565	(14.211)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	(1.669)	44
<b>Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales</b>		<b>6.823</b>	<b>(17.500)</b>
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en ejercicios posteriores</b>		<b>29.093</b>	<b>(36.766)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN EJERCICIOS POSTERIORES</b>			
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	(754)	(208)
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	(44)	(6)
<b>Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en ejercicios posteriores</b>		<b>(798)</b>	<b>(214)</b>
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>	23	<b>28.295</b>	<b>(36.980)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>	23	<b>205.141</b>	<b>16.334</b>
<b>Atribuibles a:</b>			
Propietarios del Banco	23	192.014	37.160
Interés no controlador	23	13.127	(20.826)

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

## Itaú Corpbanca y filiales

### Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados del ejercicio

(En millones de pesos - MM\$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valoración	Utilidades retenidas			Total de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reservas provenientes de utilidades	Otras reservas no provenientes de utilidades		Provenientes de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>15.552</b>	-	<b>2.059</b>	<b>(1.029)</b>	<b>3.173.516</b>	<b>230.780</b>	<b>3.404.296</b>
Distribución resultado ejercicio anterior	23.b	-	-	-	-	-	2.059	(2.059)	-	-	-	-
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>15.552</b>	<b>2.059</b>	-	<b>(1.029)</b>	<b>3.173.516</b>	<b>230.780</b>	<b>3.404.296</b>
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(618)	-	1.029	411	-	411
Reservas por fusión, recaudación y cobranzas		-	-	-	(3.977)	-	-	-	-	(3.977)	-	(3.977)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(17.234)	(17.234)	-	(17.234)
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	(20.287)	-	57.447	-	37.160	(20.826)	16.334
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>839.120</b>	<b>(4.735)</b>	<b>1.441</b>	<b>57.447</b>	<b>(17.234)</b>	<b>3.189.876</b>	<b>209.954</b>	<b>3.399.830</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>839.120</b>	<b>(4.735)</b>	<b>1.441</b>	<b>57.447</b>	<b>(17.234)</b>	<b>3.189.876</b>	<b>209.954</b>	<b>3.399.830</b>
Distribución resultado ejercicio anterior	23.b	-	-	-	-	-	57.447	(57.447)	-	-	-	-
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>839.120</b>	<b>(4.735)</b>	<b>58.888</b>	-	<b>(17.234)</b>	<b>3.189.876</b>	<b>209.954</b>	<b>3.399.830</b>
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(22.979)	-	17.234	(5.745)	-	(5.745)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(51.614)	(51.614)	-	(51.614)
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	19.967	-	172.047	-	192.014	13.127	205.141
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>839.120</b>	<b>15.232</b>	<b>35.909</b>	<b>172.047</b>	<b>(51.614)</b>	<b>3.324.531</b>	<b>223.081</b>	<b>3.547.612</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

## Itaú Corbanca y filiales

### Estados de Flujos de Efectivo Consolidados del ejercicio

(En millones de pesos - MMS)

	Notas	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		254.740	(12.596)
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	31	86.817	81.845
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	28	290.958	370.683
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		23.529	17.955
Deterioros	31	28	27
Provisiones por contingencias		1.998	4.403
Ajustes de inversiones y derivados a valor de mercado		(110.942)	34.863
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(846.991)	(760.734)
Ingresos por comisiones	25	(237.956)	(216.420)
Gastos por comisiones	25	51.827	38.849
Pérdida (utilidad) de cambio neta	27	20.060	(47.190)
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	32	5.212	13.020
Otros cargos y (abonos) que no representan movimientos de efectivo		(413)	(17.153)
<b>Subtotales</b>		<b>(461.133)</b>	<b>(492.448)</b>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos		(1.610.676)	393.967
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	(80.943)	(10.784)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	594.694	47.041
Instrumentos para negociación	5c)ii)	324.625	207.263
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5c)ii)	165.186	(934.718)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5c)ii)	3.120	24.392
Otros activos y pasivos		(99.717)	289.953
Recuperación multa		-	21.765
Depósitos y otras captaciones a plazo		430.141	(1.521.753)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		159.296	(312.332)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	1.506	1.479
Préstamos obtenidos del exterior	5c)iii)	2.741.786	3.911.800
Pagos de préstamos obtenidos en el exterior	5c)iii)	(2.636.867)	(3.839.035)
Intereses pagados		(873.121)	(875.702)
Intereses ganados		1.951.250	1.661.537
Comisiones netas		186.258	177.660
Pagos de impuestos		(105.683)	(136.184)
Pagos de otros préstamos obtenidos	5c)iv)	(4.666)	(8.497)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		10.638	3.762
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de operación</b>		<b>695.694</b>	<b>(1.390.834)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compras de activos fijos e intangibles	13-14	(82.952)	(87.155)
Ventas de activos fijos		41.078	-
Inversiones en sociedades	12	61	(29)
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión</b>		<b>(41.813)</b>	<b>(87.184)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Instrumentos de deuda emitidos		484.754	1.076.452
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(911.047)	(726.232)
Dividendos pagados	23	(22.979)	(618)
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(449.272)</b>	<b>349.602</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		83.354	86.761
<b>FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO</b>		<b>287.963</b>	<b>(1.041.655)</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.075.089	2.116.744
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.363.052	1.075.089
<b>Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>287.963</b>	<b>(1.041.655)</b>

Rubro	Saldos al 31 de diciembre de 2017 MM\$	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo MM\$	Cambios distintos al efectivo			Cambios del valor razonable MM\$	Saldos al 31 de diciembre de 2018 MM\$
		Recibidos	Pagados		Adquisición	Intereses y reajustes	Movimiento de moneda		
		MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$		
<b>Instrumento de deuda emitidos</b>									
Letras de crédito	67.938	-	(17.438)	-	-	2.963	-	-	53.463
Bonos (corrientes y subordinados)	5.882.100	484.754	(893.609)	-	-	319.289	164.127	-	5.956.661
<b>Totales</b>	<b>5.950.038</b>	<b>484.754</b>	<b>(911.047)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>322.252</b>	<b>164.127</b>	<b>-</b>	<b>6.010.124</b>
Dividendos pagados	-	-	(22.979)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>484.754</b>	<b>(934.026)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento (neto)</b>	<b>-</b>	<b>(449.272)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	8
Nota 2	CAMBIOS CONTABLES	59
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	60
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	63
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	66
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	68
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	69
Nota 8	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	71
Nota 9	ADEUDADO POR BANCOS	80
Nota 10	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	81
Nota 11	INSTRUMENTOS DE INVERSION	86
Nota 12	INVERSIONES EN SOCIEDADES	88
Nota 13	INTANGIBLES	89
Nota 14	ACTIVO FIJO	91
Nota 15	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	93
Nota 16	OTROS ACTIVOS	98
Nota 17	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	99
Nota 18	OBLIGACIONES CON BANCOS	100
Nota 19	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	101
Nota 20	PROVISIONES	105
Nota 21	OTROS PASIVOS	111
Nota 22	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	112
Nota 23	PATRIMONIO	117
Nota 24	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	123
Nota 25	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	125
Nota 26	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	126
Nota 27	RESULTADO DE CAMBIO NETO	127
Nota 28	PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO	128
Nota 29	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	130
Nota 30	GASTOS DE ADMINISTRACION	131
Nota 31	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	132
Nota 32	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	137
Nota 33	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	139
Nota 34	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	142
Nota 35	ADMINISTRACION DE RIESGOS	153
Nota 36	VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	173
Nota 37	MONEDA EXTRANJERA	174
Nota 38	HECHOS POSTERIORES	175



## **Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados**

### **Información General – Antecedentes de Itaú Corpbanca y filiales**

Itaú Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante “SBIF”). La entidad es la resultante de la fusión entre Banco Itaú Chile y Corpbanca el 1 de abril de 2016, siendo esta última institución la continuadora legal<sup>1</sup>.

La estructura de propiedad actual está conformada por Itaú Unibanco (38,14%), CorpGroup y sus filiales (28,57%) y accionistas minoritarios (33,29%). Itaú Unibanco es el único accionista controlador del Banco.

En ese contexto, y sin perjuicio de lo anterior, Itaú Unibanco y CorpGroup firmaron un pacto de accionistas que regula aspectos relacionados con gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y oficinas de representación en Madrid y Lima. Sus activos totales consolidados ascienden a MM\$29.455.654 (MMUS\$42.399) y su patrimonio a MM\$3.324.531 (MMUS\$4.785).

El domicilio legal de Itaú Corpbanca es Rosario Norte N° 660, comuna Las Condes, Santiago de Chile y su página web es [www.itaui.cl](http://www.itaui.cl).

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por el Directorio con fecha 26 de febrero de 2019.

### **Principales Criterios Contables y Otros**

#### **a) Período contable**

Los Estados Financieros Consolidados están referidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y cubren los ejercicios terminados en esas fechas.

#### **b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados**

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables (CNC) emitido por la SBIF, organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo con los requerimientos legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por dicha Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las NIIF y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Las notas a los presentes Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del ejercicio, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del ejercicio, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados del ejercicio y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados del ejercicio. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros Consolidados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

---

<sup>1</sup> Esta combinación de negocios se realizó bajo la modalidad de “Adquisición inversa”, según lo establecido en NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, por la que Banco Itaú Chile es la entidad continuadora contable y Corpbanca es la entidad continuadora legal.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (entidades controladas como también filiales) que participan en la consolidación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías, son eliminados durante el proceso de consolidación.

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo aplicados en estos Estados Financieros Consolidados fueron utilizados en la preparación de los estados financieros separados de Banco Itaú Corpbanca y filiales (en adelante “Grupo”), correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 24%, 26%, 36% y un 34% del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de diciembre de 2018 (23%, 25%, 40% y un 266% al 31 de diciembre de 2017, respectivamente).

#### (i) Entidades controladas

El Banco, independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es controlador mediante la evaluación de su control sobre la participada.

El Banco controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

De acuerdo con lo anterior, el Banco controla una participada si, y sólo si, reúne todos los elementos siguientes:

- 1) poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo éstas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- 2) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- 3) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del Banco;

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control.

El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes.

### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

Los Estados Financieros de las sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo con este método, todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus filiales presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, presentará las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Interés no controlador", de forma separada del patrimonio atribuible a propietarios del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una filial que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

El Banco atribuirá el resultado del ejercicio y cada componente de otros resultados integrales a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

El Banco atribuirá también el resultado integral total a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Banco Itaú Corpbanca tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación:

	Mercado	País	Moneda Funcional	Porcentaje de participación					
				Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
				%	%	%	%	%	%
Itaú Corredores de Bolsa Limitada (ex - CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.) (1) (6) (12) (15)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Administradora General de Fondos S.A. (ex - Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.) (1) (7) (14)		Chile	\$	99,994	0,006	100,000	99,988	0,006	99,994
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. (1) (7)		Chile	\$	-	-	-	-	-	-
Itaú Corredores de Seguros S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Seguros S.A.) (1) (8) (13)		Chile	\$	99,900	0,100	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Chile Corredora de Seguro Ltda. (1) (8)		Chile	\$	-	-	-	99,900	0,100	100,000
Itaú Asesorías Financieras S.A. (2)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpLegal S.A. (2)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas Limitada (Ex- Recaudaciones y Cobranzas S.A.) (2) (9)		Chile	\$	99,999	0,001	100,000	99,999	0,001	100,000
Itaú Corpbanca New York Branch (2) (10)		EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities Inc (2) (11)		EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (Ex-Banco CorpBanca Colombia S.A.) (3)		Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A. (Ex-Helm Corredor de Seguros S.A.) (3)		Colombia	COP\$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.) (3)		Colombia	COP\$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. (Ex-Helm Comisionista de Bolsa S.A.) (3)		Colombia	COP\$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-Helm Fiduciaria S.A.) (3)		Colombia	COP\$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266
Itaú (Panamá) S.A. (Ex-Helm Bank (Panamá) S.A.) (4)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279
Itaú Casa de Valores S.A. (Ex-Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.) (5)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279

- (1) Sociedades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (en adelante "CMF").
- (2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).
- (3) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.
- (4) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- (5) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
- (6) Con fecha 1 de enero de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. mediante la absorción de esta última entidad en la primera y siendo su nueva razón social Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.
- (7) Con fecha 29 de diciembre de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. y Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Administradora General de Fondos S.A.

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

- (8) Con fecha 1 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Seguro S.A. e Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Corredores de Seguros S.A.
- (9) Con fecha 29 de septiembre de 2017, se modificó la razón social de Recaudaciones y Cobranzas S.A. reemplazándola por Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas Limitada.
- (10) Sociedad fiscalizada por Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED).
- (11) Con fecha 18 de diciembre de 2017 se autoriza la disolución de sucursal Corpbanca Securities ubicada en New York.
- (12) Con fecha 4 de julio de 2018, Itaú Asesorías Financieras S.A., adquirió 2 acciones de la entidad a inversionistas minoritarios, con lo cual Banco Itaú Corpbanca y filiales pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de las acciones de la sociedad.
- (13) Con fecha 10 de septiembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.
- (14) Con fecha 10 de diciembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 1 acción a un inversionista minoritario, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.
- (15) Con fecha 1 de agosto de 2018 se modificó la razón social de Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., reemplazándola por Itaú Corredores de Bolsa Limitada.

**(ii) Entidades asociadas y/o de apoyo al giro**

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad de ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de la participación. De acuerdo con el método de la participación, las inversiones en asociadas son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reconocer ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la asociada y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de ésta. El menor valor que surja de la adquisición de una asociada es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

**(iii) Inversiones en otras sociedades**

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. Dichas participaciones se registran al costo, con ajustes por deterioro cuando corresponda.

**(iv) Administración de fondos, negocios fiduciarios y otros relacionados.**

El Banco y sus filiales gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Consolidados, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°22 "Contingencias, Compromisos y Responsabilidades", letra c) sobre Responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.



**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus filiales, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal. De acuerdo con lo estipulado por NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario u otros relacionados con este tipo de negocios. El Banco gestiona este tipo de negocios en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados tanto por el Banco como por sus filiales son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichas operaciones cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco y/o sus filiales actúan como Agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

**d) Interés no controlador**

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado de Resultados Integrales Consolidados del ejercicio, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

**e) Combinación de negocios y goodwill**

Las combinaciones de negocios se contabilizan de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se les incluye en gastos de administración.

Cuando Itaú Corpbanca y filiales (Grupo) adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

El goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.



**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

Cuando el goodwill forma parte de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la UGE.

**f) Moneda funcional y de presentación**

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, las cifras expresadas en millones de pesos (MM\$) para efectos de los presentes Estados Financieros Consolidados, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como “moneda extranjera”.

El Banco convierte los registros contables, tanto de sus sociedades en Nueva York, como de sus filiales colombianas a pesos chilenos desde dólares estadounidenses y pesos colombianos, respectivamente, de acuerdo a instrucciones establecidas por la SBIF, las cuales son consistentes con NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”. Todos los montos del Estado de Resultados Consolidados, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados y del Estado de Situación Financiera Consolidado son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la letra g) siguiente. En ninguno de los mercados en los cuales opera Itaú Corpbanca y filiales está enfrentado a una economía con una moneda hiperinflacionaria.

**g) Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por las entidades del Banco a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada en patrimonio se reclasifica a los resultados (liquidación). Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en Otros Resultados Integrales Consolidados.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable son reconocidas en Otros Resultados Integrales Consolidados o en los Resultados Consolidados, respectivamente, de acuerdo con NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólar americano y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno, se registran como “Diferencia de conversión” en el rubro del Patrimonio denominado “Cuentas de valoración”, hasta la baja del Estado de Situación Financiera de la entidad a la cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$694,73 por US\$1 al 31 de diciembre de 2018 (\$614,48 al 31 de diciembre de 2017) para el caso del dólar estadounidense y al tipo de cambio de \$0,2139 por COP\$1 al 31 de diciembre de 2018 (\$0,2058 al 31 de diciembre de 2017) para el peso colombiano. Los estados financieros de la sucursal en New York, así como las filiales colombianas, han sido convertidos a estos tipos de cambio para efectos de consolidación, de acuerdo con la NIC 21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

### h) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

En ciertos casos las Normas de la SBIF y las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles, han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas crediticias de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, éstas sean evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar la capacidad de pago de los deudores. Los cambios en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado de Resultados Consolidados del ejercicio.

Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de éste no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regulatorias emitidas por la citada Superintendencia, a través de capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigos”. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación por incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son los siguientes:

- Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 13, 14 y 31).
- Valorización del goodwill – Test de deterioro (Notas 13 y 31).
- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9, 10 y 28).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 34).
- Provisiones (Nota 20).
- Contingencias y compromisos (Nota 22).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 13, 14, 28 y 31).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 15).
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (Nota 1, letra c)).

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2017, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados (ver Nota 2).

### i) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en la NIIF 8 “*Segmentos de Operación*”, para revelar la información que permita a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco.
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por NIIF 8, Itaú Corpbanca identifica los segmentos de operación, siendo estos Chile y Colombia, cuyos resultados son la base sobre la cual el Comité Ejecutivo efectúa los análisis de gestión correspondientes y toma sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo con los siguientes elementos:

- (i) La naturaleza de los productos y servicios;
- (ii) La naturaleza de los procesos;
- (iii) El tipo o categoría de clientes a los que se destina sus productos y servicios;
- (iv) Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- (v) Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Comité Ejecutivo gestiona estos segmentos por medio del uso de un sistema propio de informes de rentabilidad interno y revisa sus segmentos sobre la base del resultado gerencial operacional y utiliza indicadores de eficiencia, rentabilidad, entre otros, para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York.

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la Nota 4 “Segmentos de Negocios”.

### j) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

También se efectúan operaciones de venta con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de los rubros de inversiones de “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

### k) Clasificaciones de instrumentos financieros

#### (i) Clasificación de activos para efectos de valorización

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías: activos financieros para negociación a valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial. Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero que requiere la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado.

Los activos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los criterios de medición de los activos financieros registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado, son los siguientes:

#### Activos medidos a costo amortizado

El concepto de costo amortizado de un activo financiero es la medida inicial de dicho activo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. El costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición de un activo financiero.

#### Activos medidos a valor razonable

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

En forma adicional, de acuerdo a lo indicado en Capítulo A-2 “Limitaciones o precisiones al uso de criterios generales” del CNC, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados Consolidados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción. Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

### Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas, ver letra l) de la presente nota a los Estados Financieros Consolidados.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

Los instrumentos de inversión deben ser permanentemente evaluados para detectar oportunamente cualquier evidencia de deterioro que pueda resultar en una pérdida.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros “Inversiones hasta el vencimiento” e “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos, originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo; son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

### Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable.

El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros". Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en Estado de Resultados Consolidado.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- 1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme.
- 2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.
- 3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en NIC 21.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- 1) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- 2) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- 3) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y;
- 4) La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada directamente en el patrimonio. Estos montos en patrimonio son traspasados a resultados en los mismos ejercicios en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Otros Activos" u "Otros Pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

**(ii) Clasificación de activos financieros para efectos de presentación**

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los estados, en las siguientes partidas:

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.
- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.
- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota 8.
- Derivados de negociación: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.
- Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de créditos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo entregado en leasing es dado de baja en los estados financieros del Banco.
- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

#### (iii) Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable. Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado o como otros pasivos financieros:

#### Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco no posee pasivos financieros con cambios en resultados, distintos de contratos de derivados financieros.

#### Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (incluyen préstamos interbancarios, instrumentos de deuda emitidos y cuentas por pagar) son subsecuentemente medidas a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### (iv) Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los estados financieros, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.
- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.
- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 8.
- Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
- Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.
- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.
- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

#### I) Valorización y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados incluyen los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

##### (i) Valorización de activos financieros

Los activos financieros, excepto los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos, se valoran a su “valor razonable” sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

De acuerdo a NIIF 13 “Medición de Valor Razonable” de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

Todos los derivados se registran en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo.

En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado de Resultado Consolidado en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados (OTC). El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valorización (“valor actual” o “cierre teórico”), utilizándose en el proceso de valorización métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación de la contraparte (CVA), con el objetivo de que el valor razonable cada instrumento incluya el riesgo de crédito de la contraparte. El Riesgo de crédito de la contraparte (CVA) es un ajuste de valuación a los derivados contratados en mercados no organizados como resultado de la exposición al riesgo de crédito de la contraparte. El CVA es calculado considerando la exposición potencial a cada contraparte en los periodos futuros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el CVA ascendió a MM\$38.428 y MM\$53.398 respectivamente.

Las “inversiones crediticias” y la “Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento” se valorizan a “costo amortizado”, utilizándose en su determinación el método del “tipo de interés efectivo”. Por “costo amortizado” se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado del Resultado Consolidado de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad. En las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en resultados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

**(ii) Técnicas de valorización**

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, sin embargo debido a falta de información de mercado disponible, el valor de los instrumentos puede ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

- En la valorización de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente “forwards” y “swaps”) se emplea el método del “valor presente”. Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.
- En la valorización de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de “Black-Scholes”. En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.
- En la valorización de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de “Black-Scholes” (opciones “plain vanilla”). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. La Administración del Banco verifica que los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

#### (iii) Operaciones de cobertura

El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

- Facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito,
- Utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”)
- Para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor (“derivados de negociación”).

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata como un “derivado de negociación” para efectos contables.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:
  - 1.1 De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en la inflación (UF), tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeta la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valor razonable”).
  - 1.2 De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
  - 1.3 La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
  - 2.1 En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
  - 2.2 Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados Consolidado.
- En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en el Estado del Resultado Consolidado en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado de Resultados Consolidado utilizando como contrapartida “Utilidad neta de operaciones financieras”.
- En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en Otros Resultados Integrales en “Cuentas de valoración – Coberturas de flujos de efectivo” dentro del patrimonio.
- Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado de Resultados Consolidado, en “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, la contabilidad de cobertura se discontinúa. Cuando la “cobertura de valores razonables” es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y pérdidas desde dicha fecha, cuando sea aplicable.

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

Cuando se interrumpen las “coberturas de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en Otros Resultados Integrales en “Cuentas de valoración” de patrimonio (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en patrimonio hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en el Estado de Resultados Consolidado, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado de Resultados Consolidado.

**(iv) Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos**

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos anfitriones se registran separadamente como derivados cuando: 1) sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitrión, 2) un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumple con la definición de un derivado, y 3) siempre que dichos contratos anfitriones no se encuentren clasificados en las categorías de “otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados” o como “cartera de instrumentos para negociación”

**(v) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe compensación a nivel de balance.

**(vi) Baja de activos y pasivos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente “out of the money”, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente “in the money” ni “out of the money”, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

### m) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

#### (i) Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

No obstante, cuando una operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días o cuando el deudor, a juicio del Banco, presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado, a menos que éstos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte del Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Ver nota 24 “Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes”). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Sólo se vuelven a registrar los ingresos por intereses de “operaciones con devengo suspendido” cuando dichas operaciones se vuelven corrientes (es decir se recibieron pagos que hacen que tengan menos de 90 días de incumplimiento) o cuando ya no están en las categorías C3, C4, C5 o C6 (en el caso de clientes con una evaluación individual de incumplimiento).

#### (ii) Dividendos recibidos

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea “Resultados por inversiones en sociedades”.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### (iii) Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado utilizando los criterios establecidos en NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, utilizando como opción de transición el método retrospectivo modificado y por ende no ha reexpresado la información comparativa del año anterior, la cual continúa siendo reportada bajo NIC 18.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos en base a la consideración a los términos del contrato con los clientes, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente, la cual se evidencia con la transferencia de control del activo.

Bajo NIC 18 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, cuando corresponda, se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.
- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos, en caso de corresponder, cuando son percibidos o pagados.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se presentan las comisiones devengadas en el periodo relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se presentan las comisiones devengadas en el periodo relacionadas con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: se presentan las comisiones ganadas y devengadas del periodo, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones devengadas por la mantención de cuentas corrientes, de ahorro y otras cuentas.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: se presentan los ingresos por comisiones generadas por los servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: se presentan los ingresos por comisiones generadas en corretajes, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, emisión de vales vista y colocación de productos financieros y servicios de bancarios en línea.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Remuneraciones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones por operación de tarjetas de crédito y débito, relacionadas a los ingresos generados las Comisiones por servicios de tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones: se incluyen las comisiones por servicios en línea.

El Banco mantiene planes de beneficios asociados a sus tarjetas de crédito, los cuales al amparo de NIIF 15 cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas, o dichas obligaciones son liquidadas inmediatamente sean generadas.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### (iv) Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio establecido en NIIF 15, identificando la obligación de desempeño y cuando éstas son satisfechas (devengadas).

### (v) Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengadas y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

### n) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supera al valor recuperable de éste; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco utiliza los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

#### (i) Activos financieros

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambio en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Al cierre de cada ejercicio sobre el que se informa, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estarán deteriorados, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido) descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. Es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial.

Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida: (i) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; (ii) incumplimientos de las cláusulas contractuales; (iii) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias; (iv) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; (v) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o (vi) los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: (a) cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo; o (b) condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del ejercicio.

En el caso de las inversiones de capital clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión. En el caso de inversiones de deuda clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro basado en el mismo criterio usado para la evaluación de las colocaciones.

Si existe evidencia de deterioro, cualquier monto previamente reconocido en el patrimonio, ganancias (pérdidas) netas no reconocidas en el Estado de Resultados Integrales Consolidados del ejercicio, son removidas del patrimonio y reconocidas en el Estado de Resultados del ejercicio, presentándose como ganancias (pérdidas) netas relacionadas a activos financieros disponibles para la venta. Este monto se determina como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso y amortización) y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión que haya sido previamente reconocida en el Estado de Resultados Consolidado.

Cuando el valor razonable de los instrumentos de deuda disponibles para la venta recuperan al menos hasta su costo amortizado, éste ya no es considerado como un instrumento deteriorado y los cambios posteriores en su valor razonable son reportados en patrimonio.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferida a resultados. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en resultados.

### (ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del ejercicio del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Si evaluamos el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación**

El Banco evaluará, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en ejercicios anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo. Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en ejercicios anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el ejercicio, en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el ejercicio para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o, reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Ante la existencia objetiva de deterioro el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en resultados del ejercicio, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con NIC 12 *"Impuestos a las Ganancias"*.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**(iii) Goodwill**

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

El goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE (o grupo de UGE) de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

De acuerdo a NIC 36 “*Deterioro del Valor de los Activos*”, se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

### o) Activo fijo

Los componentes del activo fijo, son medidos al costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

#### (i) Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización. Los activos asociados a bienes arrendados, son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recálculo de la depreciación, en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

### (ii) Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su depreciación, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

### p) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas, como también los generados en combinación de negocios. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada ejercicio del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

### (i) Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra disponible para su uso.

### (ii) Generados en combinación de negocios

De acuerdo con NIIF 3 “*Combinación de Negocios*”, cuando se adquiera y/o genere un activo intangible en una combinación de negocios, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición. El valor razonable de un activo intangible reflejará las expectativas de los participantes del mercado en la fecha de la adquisición acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a la entidad. En otras palabras, la entidad esperará que haya una entrada de beneficios económicos, incluso si existe incertidumbre sobre la fecha o el importe de éstos.

De acuerdo con NIC 38 “*Activos Intangibles*” y NIIF 3, una adquirente reconocerá un activo intangible de la adquirida, en la fecha de la adquisición, de forma separada de la plusvalía, con independencia de que el activo haya sido reconocido por la adquirida antes de la combinación de negocios.

En relación a lo anterior, la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca, dio lugar a activos intangibles y goodwill de acuerdo a lo indicado en Nota 13 “*Intangibles*”.

### (iii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles que cumplen con ser identificables, que existe control sobre el activo, pueden ser medidos de forma fiable y es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

### q) Operaciones de factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco.

La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados Consolidado como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el ejercicio de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

### r) Operaciones de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### (i) Leasing financiero

Los leasings financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Se registran como financiamiento a terceros en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado de Situación Financiera Consolidado, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, cuando existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado del Resultado Consolidado, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

### (ii) Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y substancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado del Resultado Consolidado de forma lineal, en el ítem “Otros resultados operacionales”.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el rubro “Otros gastos operacionales” en el Estado del Resultado Consolidado.

### (iii) Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

## s) Provisiones por activos riesgosos

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en colocaciones y créditos contingentes, de acuerdo con las instrucciones emitidas por la SBIF y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Gobierno Corporativo del Banco, esto con el objetivo de constituir en forma oportuna las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, que determinan el comportamiento de pago y posterior recuperación.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Las provisiones se denominan en “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones con características homogéneas cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Para determinar las provisiones por riesgo de crédito, se realiza una evaluación de su cartera de colocaciones y créditos contingentes tal y como se indica a continuación:

- Provisiones individuales sobre cartera normal.
- Provisiones individuales sobre cartera subestándar.
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento.
- Provisiones grupales sobre cartera normal.
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento.

### i) Provisiones Individuales

Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle, éste es evaluado individualmente.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la SBIF para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

#### **Cartera en Cumplimiento Normal**

Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde A1 hasta A6. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

#### **Cartera Subestándar**

Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde B1 hasta B4.

#### **Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar**

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las categorías antes mencionadas, asignándoles probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI), los cuales arrojan como resultado los porcentajes de pérdida esperada, estas variables normadas por la SBIF para ser aplicadas a cada una de las categorías individuales.

### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

A continuación se presentan las probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, normadas por la SBIF:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de incumplimiento	Pérdida dado el incumplimiento	Pérdida esperada
		(PI) (%)	(PDI) (%)	(PE) (% Provisión)
Cartera normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21850
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

El Banco para determinar el monto de provisiones, en primera instancia determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de las colocaciones del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, financieras o reales que respalden a las operaciones, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de pérdida respectivos. Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente el valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. En el caso de sustitución de riesgo de crédito del deudor por la calidad crediticia del aval o fiador, esta metodología solo será aplicable cuando el avalista o fiador sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF. En ningún caso, los valores avalados podrán descontarse del monto de exposición, procedimiento aplicable sólo cuando se trate de garantías financieras o reales.

#### Cartera en Incumplimiento

Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde C1 hasta C6. Aplicada a todos los créditos, inclusive 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre esta cartera, en primera instancia se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías financieras y reales que respalden las operaciones y deduciendo también el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto de la exposición que comprenden las colocaciones más los créditos contingentes del mismo deudor.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión
<b>Cartera en incumplimiento</b>	C1	Hasta 3%	2%
	C2	Más de 3% y hasta 20%	10%
	C3	Más de 20% y hasta 30%	25%
	C4	Más de 30% y hasta 50%	40%
	C5	Más de 50% y hasta 80%	65%
	C6	Más de 80%	90%

Los créditos son mantenidos en esta cartera hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el práctica contable t) “Créditos deteriorados y castigos”, sección castigos (título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos).

Para remover a un deudor de la presente cartera, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- 1) Ninguna obligación del deudor con el banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- 2) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- 3) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- 4) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- 5) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- 6) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes

#### ii) Provisiones grupales

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de los créditos.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

De acuerdo a lo anterior, a los grupos mencionados se les asignan probabilidades de incumplimiento (PI) y pérdidas dado el incumplimiento (PDI) en relación al perfil al cual pertenece el crédito, se calcula la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de las colocaciones más los créditos contingentes.

### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Durante el último trimestre de 2017, se realizó el proceso de construcción de nuevos modelos grupales de provisiones unificados, con el objetivo de mantener un nivel suficiente de provisiones por riesgo de crédito y reforzar la gestión integrada de los clientes. Dentro de dicho proceso, los principales aspectos a mencionar son el avance del gobierno de los modelos de riesgo de crédito, la estimación mediante técnicas estadísticas robustas de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dado el incumplimiento (PDI), parámetros necesarios para el cálculo de la pérdida esperada. Esta actualización implicó un cargo por MM\$8.764, al tratarse de un cambio en una estimación de acuerdo a NIC 8 “*Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores*”, se registró en el Estado de Resultados Consolidado del ejercicio.

#### Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

El Banco aplica método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda establecido por la SBIF. Según este método el factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada (PE) sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1 - 29	30 - 59	60 - 89	Cartera en incumplimiento
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,2511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	30,4130
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	30,4130
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,0300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compraventa (V). Los factores MP a aplicar al porcentaje de provisión que corresponda, son los que se presentan en la tabla siguiente:

Tramo PVG	Factor MP de mitigación de pérdidas para créditos con seguro estatal de remate	
	Tramo de V: Precio de la vivienda en la escrituración (UF)	
	V ≤ 1.000	1.000 < V ≤ 2.000
PVG ≤ 40%	100%	100%
40% < PVG ≤ 80%	100%	100%
80% < PVG ≤ 90%	95%	96%
PVG > 90%	84%	89%



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### Cartera en Incumplimiento - Grupal

La cartera en incumplimiento grupal comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento grupal:

- a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y,
- b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el práctica contable w), sección castigos (título II del Capítulo B-2 del CNC). Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- 1) Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- 2) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- 3) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- 4) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- 5) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- 6) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

La condición del numeral 3) no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.

### iii) Garantías

Las garantías podrán ser consideradas en el cálculo de provisiones, sólo si están legalmente constituidas y mientras se cumplan todas las condiciones que permiten su eventual ejecución o liquidación a favor del Banco acreedor.

En todos los casos, para los fines previstos en las normas de provisiones determinadas por la SBIF, el Banco deberá poder demostrar el efecto mitigador que tienen las garantías sobre el riesgo de crédito inherente de las exposiciones que se respalden. Para el cálculo de las citadas provisiones, las garantías se tratarán de la siguiente forma, según corresponda:

- 1) **Avales y fianzas.** Podrán ser considerados en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- 2) **Garantías reales.** Para efectos de aplicar el método de deducción o de determinar tasas de recuperación, la valoración de garantías reales (hipotecas o prendas) debe reflejar el flujo neto que se obtendría en la venta de los bienes, instrumentos de deuda o de capital, en el evento que el deudor incumpla sus obligaciones y deba recurrirse a esa segunda fuente de pago. De acuerdo con eso, el monto de recuperación de un crédito por la vía de la ejecución de garantías, corresponderá al valor actual del importe que se obtendría en la venta bajo las condiciones en las que probablemente se realizará la misma, considerando el estado en el que se encontrarán los bienes al momento de su liquidación, y descontando los gastos estimados en que se incurriría para mantenerlos y enajenarlos, todo ello en concordancia con las políticas que al respecto tenga el Banco y los plazos dispuestos en la Ley para la liquidación de los bienes.
- 3) **Garantías financieras.** El valor razonable ajustado de este tipo de garantías, podrá ser descontado del monto de la exposición al riesgo de crédito, siempre que la garantía haya sido constituida con el único fin de garantizar el cumplimiento de los créditos de que se trate.

### Bienes entregados en leasing

Las estimaciones de pérdida para efectos de constituir las provisiones según el método de evaluación que le corresponda al deudor, considerarán el valor que se obtendría en la enajenación de los bienes arrendados, tomando en cuenta el probable deterioro que presentarán los bienes en caso de incumplimiento del arrendador y los gastos asociados a su rescate y liquidación o una eventual recolocación.

### Operaciones de factoraje

La constitución de provisiones para colocaciones de factoraje deberá considerar como contraparte al cedente de los documentos endosados al Banco, cuando la cesión se efectúe con responsabilidad de este último, y al deudor de las facturas, cuando la cesión haya sido realizada sin responsabilidad del cedente.

### iv) Provisiones adicionales

El Banco podrá constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, de acuerdo con lo establecido en el numeral 9 del Capítulo B-1 del CNC emitido por la SBIF, registrándose en el pasivo (Ver letra x) "*Provisiones y pasivos contingentes*"). Dichas provisiones podrán ser constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un valor de MM\$6.742, de acuerdo con lo aprobado por el Directorio (ver Nota 20 "Provisiones"). Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no mantenía provisiones adicionales para su cartera de deudores.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### t) Créditos deteriorados y castigos

#### Cartera deteriorada

Esta cartera estará conformada por los siguientes activos:

- En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”, antes descritos.
- Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento”.

#### Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados” del CNC.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del CNC, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- 1) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- 2) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- 3) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- 4) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### Recuperaciones de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas, se reconocerán en resultados como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”, compensando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 “Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones” del CNC. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

### Renegociación de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados. El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

### Recuperaciones de créditos previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado de Resultados Consolidado como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

#### u) Activos contingentes

Los créditos contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

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

- 1) **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha RAN.
- 2) **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- 3) **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- 4) **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 RAN.
- 5) **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- 6) **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos o de los créditos para Estudios Superiores (Ley N°20.027).
- 7) **Otros créditos contingentes:** Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada Estado Financiero Consolidado, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 "Provisiones por Riesgo de Crédito" del CNC, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

Tipo de crédito contingente	Exposición
1) Avales y fianzas	100%
2) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
3) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
4) Boletas de garantía	50%
5) Líneas de crédito de libre disposición	35%
6) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
- Otros	100%
7) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en Capítulo B-1 antes citado, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

### v) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada Estado Financiero Consolidado, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para bancos, de acuerdo a la metodología detallada en letra b) "Garantías reales".

### w) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a las ganancias al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes en los países en que opera.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

El gasto por impuesto sobre las ganancias del ejercicio, incluye la suma de impuesto corriente, que resulta de la aplicación de las tasas vigentes sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles), y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el ejercicio en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Los efectos de Impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” y presentadas de acuerdo a la misma NIC.

### x) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,
- a la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y
- la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación posible que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan, o no, a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se califican como contingentes en información complementaria avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito, otros créditos contingentes (ver letra v).

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros Consolidados, las siguientes (Ver nota 20 “Provisiones”):

- Beneficios y remuneraciones del personal.
- Dividendos mínimos.
- Riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluyendo riesgo país, provisiones adicionales y otras).



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### y) Beneficios a los empleados

#### Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del ejercicio anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el ejercicio contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, una entidad reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.
- como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

#### Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

#### Beneficios post-empleo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su ejercicio de empleo. Planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que una entidad se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los planes de beneficio post-empleo se pueden clasificar como planes de aportaciones definidas o de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

#### Otros Beneficios de largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al período de empleo e indemnizaciones por término.

La normativa internacional requiere un método simplificado de contabilización de otros beneficios a largo plazo a los empleados. A diferencia de la contabilidad requerida para los beneficios post-empleo, este método no reconoce nuevas mediciones en Otros Resultados Integrales Consolidados.

#### Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del período de empleo de un empleado como consecuencia de:

- una decisión de la entidad de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

Una entidad reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios; y
- el momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración que quede dentro del alcance de NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" e involucre el pago de los beneficios por terminación.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### z) Dividendos mínimos

Se reconoce en el pasivo una provisión por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas (30%) o de acuerdo a lo indicado en los estatutos de la sociedad. Para los ejercicios 2018 y 2017 el Banco provisionó el 30% y 30% respectivamente de sus utilidades. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión para dividendos mínimos" dentro del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

En estatutos del Banco, Título VII, se establece que deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a propuesta del Directorio y a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento (30%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Con todo, no podrá repartirse dividendo si se hubiere perdido una parte del capital, mientras no se hubiere reparado la pérdida, ni en caso que por efecto del reparto el Banco infringiere alguno de los requisitos patrimoniales requeridos por la Ley General de Bancos.

Para todos los efectos de distribución de dividendos del Banco estará sujeto a los términos incorporados en Transaction Agreement, (suscrito con fecha 29 de enero de 2014) el cual fue aprobado Junta Ordinaria de Accionistas (celebrada con fecha 11 de Marzo de 2016).

### aa) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de enajenación, son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidados bajo el rubro otros gastos operacionales.

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo, además de castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. No obstante la SBIF, mediante normas generales, podrá establecer que, en casos justificados, el Banco disponga de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para la enajenación de los bienes. Será requisito para gozar de la prórroga, haber castigado contablemente el valor del bien, esto en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos.

### bb) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en un programa para dicho efecto.

El Banco cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### cc) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

### dd) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

El Banco presenta sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, inversión y financiamiento, de la manera que resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades. La clasificación de los flujos según las actividades citadas suministra información que permite a los usuarios evaluar el impacto de las mismas en la posición financiera de la entidad, así como sobre el importe final de su efectivo y demás equivalentes al efectivo. Esta información puede ser útil también al evaluar las relaciones entre tales actividades (NIC 7).

### ee) Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo, el Banco utilizó el método indirecto, en el cual a partir del resultado consolidado del ejercicio antes de impuesto a la renta, se suman/restan posteriormente las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con los flujos de efectivo clasificados como actividades de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** flujos de entradas y/o salidas de efectivo y equivalentes de efectivo, que incluyen: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior (incluye depósitos del Banco de la República de Colombia).
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento. Esta sección incluye, entre otros, préstamos obtenidos del exterior, dividendos recibidos de inversiones, inversiones disponibles para la venta y mantenidas hasta la fecha de vencimiento, etc.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y depósitos en bancos” más el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentra en esa situación.

Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se detallan en la Nota 5 “*Efectivo y Equivalente de Efectivo*”.

La provisión para créditos, cuentas por cobras y otros presentada en la sección de operación no se encuentra de acuerdo con el monto presentado en los estados de resultados debido a que, para los propósitos del estado de flujo de efectivo, dicha provisión excluye recuperaciones de activos previamente castigados.

### ff) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados por cambios en los criterios contables o corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.
- Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, provisión de dividendos mínimos, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio Consolidado.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

### gg) Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado

En esta parte del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- El resultado consolidado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como “cuentas de valoración”.
- El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en los puntos anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.

El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

### hh) Nuevos pronunciamientos contables

---

#### Nuevos pronunciamientos contables introducidos por la SBIF

---

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

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

Actualiza instrucciones. Capítulo 12-1 se introduce una categoría intermedia con el fin de clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC. El ponderador de riesgo para estos activos será igual a 2%.

Capítulo 12-3 especifica que el límite de 30% del patrimonio efectivo que pueden alcanzar los créditos otorgados a otro banco es también aplicable a las operaciones con instrumentos derivados negociados con bancos o sucursales de bancos extranjeros establecidos en Chile, que posteriormente sean compensados y liquidados a través de una ECC.

*Los requerimientos de esta norma han sido aplicados a partir del 1 de julio de 2018. La introducción de la nueva categoría intermedia arrojó una variación de 1 punto base, a la fecha de adopción lo cual no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados.*

#### 2) Circular N° 3.638, 6 de julio de 2018 Compendio de Normas Contables. Establece método estándar para la estimación de provisiones por riesgo crédito de la cartera grupal relacionadas con el capítulo B-1.

Circular se enmarca dentro del trabajo que ha realizado la Superintendencia para contar con metodologías estandarizadas de cómputo de provisiones para las carteras de evaluación grupal, el que comenzó a materializarse en diciembre de 2014.

Los métodos propuestos y factores de riesgo considerados, son los siguientes:

Cartera de leasing comercial: considera la morosidad, el tipo de bien en leasing (inmobiliario o no inmobiliario) y la relación valor actual sobre valor del bien (PVB) de la operación.

Cartera estudiantil: considera el tipo de préstamo otorgado, la exigibilidad del pago y la morosidad que presenta, en caso que el préstamo sea exigible.



### Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Cartera comercial genérica: considera la morosidad y la existencia de garantías reales que caucionen la colocación. En el caso de existir garantías, se considera la relación entre la colocación y el valor de la garantía real que la ampara.

Por su parte, para el reconocimiento de los efectos contables de primera aplicación, la Superintendencia ha resuelto que su impacto debe ser considerado como un cambio en la estimación contable de acuerdo a la NIC 8 y, por lo tanto, registrarse en el estado de resultados.

La implementación será obligatoria a contar del 1 de julio de 2019.

*La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta nueva circular en sus Estados Financieros Consolidados.*

#### **3) Circular N° 3.640, 31 de agosto de 2018 Compendio de Normas Contables. Lineamientos para la gestión de la Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales Capítulos 1-13 y 20-8. (Actualiza instrucciones)**

Se introduce un numeral donde se establece el contenido y mecanismos de comunicación de los incidentes operaciones. Se define un plazo de 30 minutos para remitir los primeros antecedentes que se dispongan a la Superintendencia. Además, la obligación de designar un encargado de nivel ejecutivo para mantener constante comunicación con la superintendencia y definir un número único de incidentes reportados, con el fin de mantener un adecuado seguimiento. Se agrega un numeral que establece la obligación de mantener un sistema de alerta de incidentes de Ciberseguridad, con la finalidad de que los bancos compartan información que permita a las demás entidades tomar los resguardos pertinentes para la detección.

La implementación sobre envío de información sobre incidentes operacionales a través de la Extranet a la Superintendencia será obligatoria a contar del 16 de octubre de 2018. Por su parte, los bancos deberán tener habilitado su sistema de intercambio de información a contar del 5 de noviembre de 2018.

*La adopción de esta nueva circular no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados.*

#### **4) Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3.**

Redacta instrucciones sobre la necesidad de aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la NIIF 16 “Arrendamientos” lo cual introduce cambios en el CNC.

1. Capítulo A-2 Valoración de activos fijos y del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento. Para todos los activos reconocidos de acuerdo con la NIC 16 y NIIF 16 respectivamente, se debe aplicar, como medición después del reconocimiento inicial, la metodología de costo, menos sus depreciaciones/ amortizaciones acumuladas y deterioros acumulados.

2. Capítulo B-1 Reemplaza sobre bienes entregados en leasing se reemplaza el vocablo “arrendador” por “arrendatario”.

3. Capítulo C-1 N° 4 del Título II se introducen los ítems “Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento” y “Obligaciones por contratos de arrendamiento” en el modelo de Estado de Situación Financiera, a su vez que se reemplaza la Nota 14 por la siguiente:

- Nota 14 Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento En esta nota se incluirá la toda la información sobre el activo fijo, relacionada con la Nota 31.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

- También se debe incorporar en esta nota toda la información que se refiere a los arrendamientos financieros y operacionales y las obligaciones por tales contratos de arrendamiento, que suscriban los bancos y sus filiales en calidad de arrendatarios, de acuerdo con las revelaciones requeridas por la NIIF 16.”

4. Capítulo C-3 Con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre Arrendamiento y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se incorporan rubros por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento.

*La adopción de esta nueva circular tendrá impactos en la presentación de sus Estados Financieros Consolidados e indicadores de solvencia a partir del 1 de enero de 2019. Dichos impactos se presentan en sección 6) Normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero que no han entrado en vigencia en los presentes Estados Financieros Consolidados, 6.4) NIIF 16 “Arrendamientos”*

---

### Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

---

#### 5) Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros Consolidados

##### 5.1) NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

El 28 de mayo de 2014, el IASB ha publicado la NIIF 15, la cual proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Inicialmente, NIIF 15 debía ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017, sin embargo, se ha diferido su entrada en vigencia para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada.

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados.*

##### 5.2) Aclaraciones a la NIIF 15 “Ingresos de procedentes de Contratos con Clientes”

Emitida el 12 de abril de 2016, aclara y ofrece algunas alternativas para el proceso de transición. Las materias tratadas dicen relación con: Identificación de obligaciones de desempeño, Consideraciones de principal y agente, y licencias.

Estas modificaciones se aplicarán a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados.*



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### 5.3) Enmienda a NIIF 2, Pagos basados en acciones - Clasificación y medición de transacciones

Emitida el 20 de junio de 2016, aborda las siguientes materias:

- Contabilidad de transacciones de pagos basados en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de desempeño.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de compensación de saldos.
- Contabilización de modificaciones de las transacciones de pagos basados en acciones desde liquidadas en efectivo a liquidadas en instrumentos de patrimonio.

Esta enmienda rige a partir del 1 de enero de 2018 en forma prospectiva, con aplicación anticipada permitida.

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados.*

### 5.4) CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”

Emitida el 8 de diciembre 2016, se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

Su aplicación es obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados.*

### 5.5) Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión.

Emitida el 8 de diciembre de 2016, clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

Esta enmienda es efectiva para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados.*

### 5.6) Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El documento abarca las siguientes normas, las cuales comienzan después del 1 de enero de 2018:

- Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”

Está relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. *La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no aplica, toda vez que en el año de obligatoriedad de la enmienda no se transicionará por primera vez a NIIF.*



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### • Enmienda a NIC 28, “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

En relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. *La Administración del Banco concluyó que no aplica esta mejora, toda vez que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos*

*La adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Consolidados.*

### 6) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas, pero no han entrado en vigencia en los presentes Estados Financieros Consolidados

#### 6.1) NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, “Instrumentos Financieros”. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013.

Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” a NIIF 9.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 “*Instrumentos Financieros: Revelaciones*” para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

### 6.2) Enmiendas a NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”, NIIF 7 “*Instrumentos financieros – Información a revelar*” y NIC 32 “*Instrumentos financieros – Presentación*”.

El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riesgos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del período a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

### 6.3) NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” – Versión final

El 24 de julio de 2014, el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”.

La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

**Clasificación y Medición:** Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

**Deterioro:** La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

**Contabilidad de Coberturas:** Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

**Baja en cuentas:** Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

*La Administración del Banco analizó estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en detalle y concluyó que, en conformidad con lo establecido por la SBIF en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del CNC, indica que no aplicará esta norma en forma anticipada, más aun no será aplicada mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los Bancos.*

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación****6.4) NIIF 16 “Arrendamientos”**

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

*La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de este nuevo pronunciamiento a través de la valorización de sus contratos de arrendamientos, concluyendo que se reconocerá un activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por Obligaciones por contratos de arrendamiento por MM\$176.795, lo cual generó impacto en los indicadores de solvencia de 11 puntos base pasando de 14,62% a 14,53% al 1 de enero de 2019.*

**6.5) Enmiendas a la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” - Venta o Aportación de activos**

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado estas modificaciones las cuales abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 se aplazó indefinidamente la entrada en vigencia de estas enmiendas.

*La adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos no aplica al Banco, dado que éste no efectúa este tipo de operaciones con sus asociadas y además, a la fecha, no se mantienen negocios conjuntos.*

**6.6) Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros” - Aplicación de NIIF 9, Instrumentos Financieros**

Emitida el 12 de septiembre de 2016, tiene por objeto abordar las preocupaciones sobre la diferencias entre la fecha de vigencia de NIIF 9 y la próxima nueva norma de contratos de seguros, NIIF 17, la que se espera se emita dentro de los próximos 6 meses. Esta enmienda provee dos opciones para las entidades emisoras de contratos de seguros dentro del alcance de NIIF 4:

- una opción que permite a las entidades reclasificar desde ganancias o pérdidas a otro resultado integral, algunos de los ingresos o gastos derivados de los activos financieros designados (enfoque de superposición.
- una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

La entidad que opte por aplicar el enfoque de superposición de forma retroactiva a la clasificación de activos financieros lo hará cuando se aplique por primera vez NIIF 9, mientras que la entidad que opte por aplicar el enfoque de aplazamiento lo hará para períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero 2018.

*Estas modificaciones no aplican al Banco, dado que la entidad no es emisora de contratos de seguros ni reaseguros.*

### 6.7) NIIF 17 “Contratos de Seguros”

Emitida el 18 de mayo de 2017, establece un modelo de reconocimiento de los contratos de seguros y reaseguros además de los requisitos que una entidad debe utilizar para informar dichos contratos. La aplicación de este estándar internacional permite mejorar la comprensión de la exposición al riesgo de los aseguradores, su rentabilidad y su posición financiera.

La NIIF 17 reemplaza a NIIF 4 siendo efectiva a partir del 1 de enero de 2021. Una empresa puede optar por aplicar la NIIF 17 antes de esa fecha, pero sólo si aplica la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos de los Contratos con Clientes.

*La adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos no aplica al Banco, dado que la entidad no es emisora de contratos de seguros ni reaseguros.*

### 6.8) CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos de Impuestos a las ganancias”

Emitida el 7 de junio de 2017, tiene como objetivo reducir la diversidad en cómo las compañías reconocen y miden un pasivo fiscal o un activo tributario cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. La Interpretación trata de cómo reflejar la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta siendo aplicable a la determinación de la base imponible (pérdida impositiva), bases imponibles, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas cuando exista incertidumbre sobre los tratamientos tributarios bajo la NIC 12.

Una entidad aplicará esta Interpretación para los períodos anuales de presentación de a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, debiendo revelar este hecho.

*La adopción de estas enmiendas/ nuevos pronunciamientos no tuvo impactos.*

### 6.9) Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Publicada el 17 de octubre de 2017, esta modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2019.

*La Administración del Banco analizó estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en detalle y concluyó que, en conformidad con lo establecido por la SBIF en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del CNC, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aun no será aplicada mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los Bancos.*



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### 6.10) Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

Publicada el 17 de octubre de 2017, esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2019.

*Estas modificaciones no aplican ya que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.*

### 6.11) Mejoras anuales Ciclo 2015- 2017

Enmienda publicada en diciembre de 2017 introduce las siguientes mejoras:

- NIIF 3 “Combinaciones de negocios” /NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” - Trata el interés previo en una operación conjunta, como combinación de negocios por etapas.
- NIC 12 “Impuesto a la renta” - Trata las consecuencias en impuesto a la renta de pagos de instrumentos financieros clasificados como patrimonio.
- NIC 23 “Costos por préstamos” - Trata los costos elegibles para capitalización.

Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

*Estas enmiendas/nuevos pronunciamientos no tienen impacto en los Estados Financieros Consolidados.*

### 6.12) Enmienda Marco Conceptual

En marzo de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió un conjunto completo de conceptos para la presentación de informes financieros, el Marco Conceptual revisado para la Información Financiera (Marco Conceptual), reemplazando la versión anterior del Marco Conceptual emitido en 2010.

El Marco Conceptual revisado tiene una fecha de vigencia desde el 1 de enero de 2020.

*La Administración del Banco está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros Consolidados.*

### 6.13) Enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” – Reducción o Liquidación

En febrero de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la Enmienda, Reducción o Liquidación del Plan (Modificaciones a la NIC 19). Las modificaciones a la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2019.

*Estas enmiendas/nuevos pronunciamientos no tienen impacto en los Estados Financieros Consolidados.*

### 6.14) Enmienda NIIF 3 “Combinaciones de negocio” – Definición de negocio

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Definición de un negocio para facilitar que las empresas decidan si las actividades y los activos que adquieren son un negocio o simplemente un grupo de activos. Reduciendo las definiciones de una empresa al centrar la definición de productos en bienes y servicios proporcionados a los clientes y otros ingresos de actividades ordinarias, en lugar de proporcionar dividendos u otros beneficios económicos directamente a los inversores o reducir los costos. El enmienda a la NIIF 3 o tiene una fecha de vigencia desde el 1 de enero de 2020.

*La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros Consolidados.*



## Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados, continuación

### 6.15) Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables”

En octubre de 2018, Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2020.

*La Administración del Banco está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros Consolidados.*

## Nota 2 - Cambios Contables

Durante el mes de junio de 2018 se efectuaron mejoras a la metodología para la determinación del CVA (Credit Value Adjustment), principalmente en la determinación de la Exposición y LGD (pérdida dado el incumplimiento), que forma parte de la valorización de los contratos de derivados financieros. Dichas mejoras generaron una menor pérdida por MM\$5.809, lo cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”.



### **Nota 3 - Hechos Relevantes**

Al 31 de diciembre de 2018, se han registrado los siguientes hechos relevantes del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros Consolidados:

---

#### **ITAU CORPBANCA**

---

##### **Distribución de dividendos**

En la sesión de Directorio del Banco que se realizó con fecha 15 de marzo de 2018, el Directorio del Banco acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, que se realizó el día 27 de marzo de 2018, la distribución del 40% de las utilidades del ejercicio 2017, lo que corresponde a la cantidad de MM\$22.979, como dividendo a los accionistas, entre el total de las 512.406.760.091 acciones válidamente emitidas del Banco y que, por tanto, correspondía distribuir un dividendo de \$0,04484469 por acción.

En la Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Corpbanca, celebrada el día 27 de marzo de 2018, se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos.

1. Se aprobó distribuir el 40% de las utilidades del ejercicio 2017, lo que corresponde a la cantidad de MM\$22.979 como dividendo a los accionistas, lo que determina un dividendo de \$0,04484469 por cada acción con derecho a percibir dividendos.

2. Se aprobó el nombramiento definitivo del director titular, señor Bernard Pasquier en calidad de director independiente, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas, quien durará en sus funciones hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en la que corresponda renovar completamente el Directorio.

##### **Nombramiento de Gerente General**

Con fecha 1 de agosto de 2018 el Directorio de Itaú Corpbanca acordó la designación del señor Manuel Olivares Rossetti como nuevo Gerente General del Banco, a contar del día 1 de enero de 2019. Hasta el día 31 de diciembre de 2018, el señor Milton Maluhy Filho se desempeñó como Gerente General del Banco.

##### **Cambio de Directores**

En sesión ordinaria celebrada el martes 27 de noviembre de 2018, el Directorio de Itaú Corpbanca aceptó las renuncias de los directores Eduardo Vassimon y Boris Buvinic Guerovic, las que se hicieron efectivas a partir del 31 de diciembre de 2018.

A partir del día 1 de enero de 2019, Caio Ibrahim David y Milton Maluhy Filho, respectivamente, asumen como sus reemplazos, quienes durarán en sus funciones hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se harán los nombramientos definitivos.



### **Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación**

#### **Aumento de Participación del accionista Itaú Unibanco Holding S.A.**

Con fecha 12 de octubre de 2018 el accionista Itaú Unibanco Holding S.A. ("Itaú Unibanco") anunció que por intermedio de su filial ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquirió indirectamente la cantidad de 10.651.555.020 de acciones ("Acciones") de Itaú Corpbanca, en el precio de MM\$65.686. Este tipo de operación se encontraba previsto en el acuerdo de accionistas de Itaú Corpbanca celebrado entre Itaú Unibanco y Corp Group y relacionadas, con fecha 1 de abril de 2016. Como resultado de esta adquisición, la participación de Itaú Unibanco se ha incrementado de un 36,06% aproximadamente, a un 38,14% aproximadamente, sin modificaciones en el gobierno corporativo de Itaú Corpbanca (ver Nota 23, letra a).

Esta operación fue implementada por medio de la adquisición del 100% de las acciones de las sociedades denominadas Saga II SpA y Saga III SpA, quienes son actualmente titulares de las Acciones.

Todas las aprobaciones regulatorias para llevar adelante esta operación fueron debidamente obtenidas.

#### **Procedimiento administrativo SBIF**

Mediante resolución de fecha 30 de junio de 2017, notificada a Itaú Corpbanca con fecha 17 de julio de 2017, la SBIF resolvió, entre otras materias, disponer la continuación de un procedimiento administrativo sancionador contra el Banco, por supuestas transgresiones de los límites de crédito individual en el otorgamiento de ciertos créditos a Norte Grande S.A., Potasios de Chile S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., mismas operaciones que habían motivado las multas dejadas sin efecto por la Primera Corte de Apelaciones de Santiago por sentencia de 31 de agosto de 2016.

Con fecha 19 de julio de 2017 el Banco recurrió de reposición en contra de dicha resolución, por estimarla contraria a derecho, entre otras razones, por considerar que no existe procedimiento administrativo instruido por la SBIF en contra del Banco que pueda ser continuado, según lo declarado por la referida sentencia y por el fallo de la Excmá. Corte Suprema, que desestimó el recurso de queja interpuesto por la SBIF en contra de ella. Mediante resolución de fecha 24 de julio de 2017, la SBIF rechazó el recurso de reposición antes referido, aduciendo que el procedimiento se encontraba en etapa indagatoria, sin que el Banco formara parte formalmente de un procedimiento administrativo sancionador.

Con fecha 23 de octubre de 2017 el Banco recibió una comunicación de la SBIF, formulando cargos a Itaú Corpbanca por las mismas operaciones referidas. Junto con señalar que al Banco le asiste la convicción que este proceder no se ajuste a derecho, dándole el derecho a utilizar, en consecuencia, las defensas que el ordenamiento jurídico le otorga, con fecha 22 de noviembre de 2017 el Banco procedió a formular sus correspondientes descargos.

Posteriormente, por intermedio de comunicación de fecha 27 de diciembre de 2018, la SBIF informó la conclusión de la fase de investigación del referido procedimiento administrativo sancionador.

Los resultados de este procedimiento y la decisión del Banco al respecto se detallan en Nota 38 "Hechos Posteriores"



**Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación**

---

**BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA**

---

**Destino del resultado ejercicio anterior**

Teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2017 el Banco en Colombia presentó una pérdida por la suma de MM\$25.942, no hubo lugar a distribución de utilidades y dicho monto se registró en los estados financieros de 2018 como pérdidas de ejercicios anteriores.

**Inversión en subsidiarias**

El 17 de diciembre de 2018 Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., filial de Itaú Corpbanca Colombia S.A., informó que se encuentra en proceso de negociación para la venta del 100% de su participación accionaria en Itaú Casa de Valores S.A. domiciliada en Panamá. La Sociedad registró un patrimonio de MM\$540 y utilidad acumulada de MM\$82 al 30 de noviembre de 2018 y cuenta con 10 colaboradores.

La venta de Itaú Casa de Valores S.A. por parte de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. obedece principalmente a una estrategia de negocio y a la búsqueda de oportunidades con mayor oferta de valor para nuestros clientes.

---

**CORREDORAS DE SEGUROS**

---

**Fusión de filiales**

Con fecha 29 de marzo de 2018, los socios de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada dieron por cumplidas las condiciones a las que se encontraba sujeta la fusión con Corpbanca Corredores de Seguros S.A. en consideración a lo acordado por los socios con fecha 30 de septiembre de 2017. Con fecha 1 de abril de 2018 se materializó la fusión de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada con Corpbanca Corredores de Seguros S.A. mediante la incorporación de la primera en la segunda, la que para todos los efectos legales es la continuadora legal, pasando a llamarse Itaú Corredores de Seguros S.A.

---

**TRANSFORMACIÓN DE SOCIEDADES**

---

**Itaú Corredores de Bolsa Limitada**

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de julio de 2018, reducida a escritura pública con fecha 1 de agosto de 2018 en la Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, los accionistas aprobaron transformar la sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada bajo la razón social Itaú Corredores de Bolsa Limitada, la cual se regirá por sus estatutos y por lo dispuesto en la Ley N°3.918 y sus modificaciones posteriores y las normas pertinentes del Código Civil y del Código de Comercio.

**Itaú Aserorías Financieras S.A.**

Con fecha 5 de julio de 2018 se solicitó autorización a la SBIF para transformar la Sociedad Itaú Aserorías Financieras S.A. a una sociedad de responsabilidad limitada, al cierre de los presentes Estados Financieros aún no existe un pronunciamiento del regulador sobre esta materia.



#### Nota 4 - Segmentos de Negocio

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos (Chile, que incluye la sucursal New York, y Colombia), los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 “*Segmentos de operación*”.

##### a. Segmentos

De acuerdo a lo anterior, las descripciones de cada segmento operativo son las siguientes:

###### i) Chile

Las actividades comerciales del Banco en Chile se encuentran principalmente situadas en el mercado nacional, se han alineado estratégicamente las operaciones en cinco áreas comerciales relacionadas directamente con las necesidades de sus clientes y la estrategia del Banco, siendo estas: 1) Banca Mayorista, que incluye (a) Banca Corporativa, (b) Grandes Empresas y (c) Inmobiliaria y Construcción ; 2) Banca Minorista que incluye (a) Itaú Private Bank, (b) Itaú Empresas, (c) Itaú Personal Bank, (d) Itaú, y (e) Banco Condell; 3) Tesorería; 4) Corporación y; 5) Otros Servicios Financieros.

El Banco administra las áreas comerciales utilizando un sistema de información de rentabilidad interno. Los resultados de operación del segmento son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de la entidad como una sola Unidad Generadora de Efectivo, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento.

El Banco no registra transacciones con un solo cliente externo que generen ingresos iguales o superiores al 10% del total de ingresos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

###### ii) Colombia

Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios, sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de la entidad como una sola Unidad Generadora de Efectivo, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Las actividades comerciales que dan origen a este segmento son las llevadas a cabo por Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A y filiales.

##### b. Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa Itaú Corpbanca, revela ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

- Atribuidos al país de domicilio de la entidad y
- Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

#### Nota 4 - Segmentos de Negocio, continuación

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Chile y Colombia. El segmento Chile incluye las operaciones efectuadas por Itaú Corpbanca New York Branch y el segmento Colombia incluye las operaciones efectuadas por Itaú (Panamá) S.A., Itaú Casa de Valores S.A. e Itaú Corredores de Seguros Colombia S.A.

La información de los ingresos por intereses y reajustes por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, de dichas áreas geográficas se muestra a continuación:

	2018			2017		
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.167.809	530.836	1.698.645	1.061.413	562.668	1.624.081
Gastos por intereses y reajustes	(593.796)	(257.858)	(851.654)	(529.585)	(333.762)	(863.347)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>574.013</b>	<b>272.978</b>	<b>846.991</b>	<b>531.828</b>	<b>228.906</b>	<b>760.734</b>

#### c. Información de activos, pasivos y resultados

Se presenta información de los segmentos referida a activos, pasivos y resultados del ejercicio, de acuerdo a los principales rubros descritos en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

##### c.1 Activos y pasivos

Nota	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	5	483.416	504.264	987.680	609.279	354.751	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	318.433	225	318.658	155.950	1.067	157.017
Instrumentos para negociación	6	44.157	42.781	86.938	25.652	389.409	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	91.510	17.957	109.467	2.292	26.232	28.524
Contratos de derivados financieros	8	1.266.218	102.739	1.368.957	1.158.002	90.773	1.248.775
Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	9-10	16.710.824	4.464.355	21.175.179	15.593.593	4.208.150	19.801.743
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.594.955	1.055.821	2.650.776	1.931.639	721.427	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	122.372	76.538	198.910	95.652	106.378	202.030
Inversiones en sociedades	12	6.232	4.323	10.555	6.271	4.141	10.412
Intangibles (*)	13	1.432.529	181.278	1.613.807	1.414.859	190.375	1.605.234
Activo fijo	14	78.430	17.134	95.564	82.481	48.098	130.579
Impuestos corrientes	15	70.255	52.874	123.129	202.093	36.359	238.452
Impuestos diferidos	15	149.894	4.705	154.599	161.109	-	161.109
Otros activos	16	438.329	123.106	561.435	364.384	80.308	444.692
<b>Totales</b>		<b>22.807.554</b>	<b>6.648.100</b>	<b>29.455.654</b>	<b>21.803.256</b>	<b>6.257.468</b>	<b>28.060.724</b>

Nota	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.463.722	1.836.753	4.300.475	2.399.159	1.742.508	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	247.165	-	247.165	109.496	-	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	370.623	644.991	1.015.614	44.264	376.656	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.104.729	2.016.382	10.121.111	7.868.572	2.196.671	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	1.035.394	77.412	1.112.806	1.036.024	59.130	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	1.602.125	725.598	2.327.723	1.545.143	650.987	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	5.445.000	565.124	6.010.124	5.484.562	465.476	5.950.038
Otras obligaciones financieras	19	12.400	-	12.400	16.255	811	17.066
Impuestos corrientes	15	528	663	1.191	624	-	624
Impuestos diferidos	15	-	471	471	52	11.382	11.434
Provisiones	20	162.930	74.240	237.170	123.682	66.008	189.690
Otros pasivos	21	471.669	50.123	521.792	399.757	63.675	463.432
<b>Totales</b>		<b>19.916.285</b>	<b>5.991.757</b>	<b>25.908.042</b>	<b>19.027.590</b>	<b>5.633.304</b>	<b>24.660.894</b>

(\*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por un valor de MM\$1.178.235 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$1.169.243 al 31 de diciembre de 2017).

## Nota 4 - Segmentos de Negocio, continuación

## c.2 Resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de					
		2018			2017		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	574.013	272.978	846.991	531.828	228.906	760.734
Ingreso neto por comisiones	25	149.673	36.456	186.129	135.624	41.947	177.571
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	151.009	43.250	194.259	(49.943)	56.732	6.789
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	3.631	(23.691)	(20.060)	35.686	11.504	47.190
Otros ingresos operacionales	32	25.515	12.319	37.834	53.795	8.134	61.929
Provisiones por riesgo de crédito	28	(158.272)	(84.218)	(242.490)	(213.235)	(125.883)	(339.118)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>745.569</b>	<b>257.094</b>	<b>1.002.663</b>	<b>493.755</b>	<b>221.340</b>	<b>715.095</b>
Depreciaciones y amortizaciones	31	(53.544)	(33.273)	(86.817)	(51.213)	(30.632)	(81.845)
Gastos operacionales (*)		(450.867)	(211.767)	(662.634)	(422.828)	(224.497)	(647.325)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>241.158</b>	<b>12.054</b>	<b>253.212</b>	<b>19.714</b>	<b>(33.789)</b>	<b>(14.075)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	287	1.241	1.528	328	1.151	1.479
Impuesto a la renta	15	(78.884)	990	(77.894)	45.504	20.406	65.910
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>162.561</b>	<b>14.285</b>	<b>176.846</b>	<b>65.546</b>	<b>(12.232)</b>	<b>53.314</b>

(\*) Incluye remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, deterioros y otros gastos operacionales.



### Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

#### a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	255.449	254.824
Depósitos en el Banco Central de Chile	70.444	53.187
Depósitos bancos nacionales	4.422	9.389
Depósitos en el exterior	657.365	646.630
<b>Subtotales efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>987.680</b>	<b>964.030</b>
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	71.493	47.521
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	194.412	35.014
Contratos de retroventa (2)	109.467	28.524
<b>Totales efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1.363.052</b>	<b>1.075.089</b>

(1) Instrumentos financieros de alta liquidez: Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición y el detalle es el siguiente:

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez</b>			
Instrumentos para negociación	6	15.741	19.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	178.671	15.775
<b>Totales</b>		<b>194.412</b>	<b>35.014</b>

(2) Contratos de retroventa: Corresponde a contratos de retroventa, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el Estado de Situación Consolidado y el detalle es el siguiente:

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>Totales contratos de retroventa</b>	7 a)	<b>109.467</b>	<b>28.524</b>



## Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo, continuación

### b. Operaciones con liquidación en curso

Corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada período:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	77.085	66.996
Fondos por recibir	241.573	90.021
<b>Subtotales activos</b>	<b>318.658</b>	<b>157.017</b>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	247.165	109.496
<b>Subtotales pasivos</b>	<b>247.165</b>	<b>109.496</b>
<b>Totales operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>71.493</b>	<b>47.521</b>

### c. Otros flujos de efectivo operacionales

El Banco, basado en la naturaleza de sus actividades, considera que los instrumentos financieros de negociación e inversión mantienen una directa relación con los créditos y colocaciones comerciales, es por esto que todas estas actividades se toman en consideración para determinar, aprobar y monitorear el desempeño financiero de las estrategias que mantiene el Banco con respecto a la composición de sus activos y pasivos, entradas y salidas de efectivo y transacciones con instrumentos financieros.

Por último, el Banco basado en su estrategia general de negocios considera que las ganancias y pérdidas derivadas de estas operaciones forman parte de las actividades principales de origenación de ingresos, por lo tanto la presentación de estos elementos como actividades operacionales reflejan la consistencia entre los Estados de Resultados Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.

Ejemplos de otros flujos de efectivo de actividades operativas son:

i. **Contratos de retrocompra y préstamos de valores y obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores.** Estos presentan los flujos de efectivo (cobros y pagos) correspondientes a las transacciones de compra y venta de obligaciones y préstamos de valores asociadas a las actividades de intermediación financiera (ver Nota 7).

ii. **Instrumentos de negociación e inversión.** Presentan los flujos de efectivo (cobros y pagos) de los instrumentos financieros relacionados con las carteras de inversión (ver Nota 11).

iii. **Préstamos obtenidos en el exterior y pagos de préstamos obtenidos en el exterior.** Presentan los flujos de efectivo (obteniones y pagos) de obligaciones con bancos extranjeros (ver Nota 18) para el financiamiento de préstamos de comercio exterior, los cuales se incluyen como parte de los ítems "Adeudado por bancos" (ver Nota 9) y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" (ver Nota 10).

iv. **Obteniones y pagos de otros préstamos.** Presenta los flujos de efectivo (obteniones y pagos) que surgen de las obligaciones correspondientes a la financiación u operaciones específicas del negocio (ver Nota 19).



### Nota 6 - Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	21.736	3.963
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	14.872	3.163
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>		
Bonos	3	5
Pagarés	4.014	-
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras</b>		
Bonos	23.276	381.262
Otros instrumentos	19.505	8.147
<b>Inversiones en fondos mutuos</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	3.532	18.521
<b>Totales</b>	<b>86.938</b>	<b>415.061</b>

Al 31 de diciembre de 2018 el total de instrumentos para negociación incluye instrumentos por un monto de MM\$15.741 (MM\$19.239 al 31 de diciembre de 2017), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición y que son considerados equivalente de efectivo (ver Nota 5).

## Nota 7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamo de Valores

- a. El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el flujo de vencimiento de los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>				
Instrumentos del Banco Central	14.533	-	-	14.533
Bonos o pagarés de la Tesorería	76.977	-	-	76.977
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	17.351	-	-	17.351
Otros instrumentos emitidos en el exterior	606	-	-	606
<b>Totales</b>	<b>109.467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.467</b>

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>				
Instrumentos del Banco Central	2.292	-	-	2.292
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	21.248	-	-	21.248
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.984	-	-	4.984
<b>Totales</b>	<b>28.524</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.524</b>



### Nota 7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamo de Valores, continuación

- b. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de vencimientos de los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Totales
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>				
Instrumentos del Banco Central	21.018	-	-	21.018
Bonos o pagarés de la Tesorería	283.898	-	-	283.898
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	65.707	-	-	65.707
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	644.991	-	-	644.991
<b>Totales</b>	<b>1.015.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.015.614</b>

	Al 31 de diciembre de 2017			Totales
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	11.703	-	-	11.703
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	26.573	-	-	26.573
Bonos y efectos de comercio de empresas	5.988	-	-	5.988
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	376.656	-	-	376.656
<b>Totales</b>	<b>420.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>420.920</b>

## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

### a. Cartera para negociación y para coberturas contables

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación, los cuales, con el fin de capturar el riesgo de crédito en la valorización, son ajustados por CVA (Credit Value Adjustment). El detalle de estos instrumentos se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para coberturas	86.562	75.615	51.409	121.378
Derivados mantenidos para negociación	1.282.395	1.037.191	1.197.366	973.776
<b>Totales</b>	<b>1.368.957</b>	<b>1.112.806</b>	<b>1.248.775</b>	<b>1.095.154</b>

#### a.1. Derivados financieros activos

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Nocionales			Valor razonable
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	3.643.505	703.790	419.833	342.993
Swaps de monedas	168.254	1.817.002	6.449.984	468.093
Swaps de tasas de interés	3.061.784	8.933.622	34.958.699	553.608
Opciones call de monedas	26.435	102.163	17.750	4.217
Opciones put de monedas	1.119	33.260	-	46
<b>Totales</b>	<b>6.901.097</b>	<b>11.589.837</b>	<b>41.846.266</b>	<b>1.368.957</b>

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Nocionales			Valor razonable
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	8.855.360	5.728.141	700.252	316.901
Swaps de monedas	92.772	299.288	3.260.432	396.239
Swaps de tasas de interés	5.781.923	10.258.903	23.469.906	534.505
Opciones call de monedas	33.709	47.300	26.223	421
Opciones put de monedas	6.675	9.827	25.808	709
<b>Totales</b>	<b>14.770.439</b>	<b>16.343.459</b>	<b>27.482.621</b>	<b>1.248.775</b>



## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

## a.2 Derivados financieros pasivos

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Nocionales			Valor razonable
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	1.406.262	550.427	113.872	322.241
Swaps de monedas	658.937	1.035.357	3.169.546	298.415
Swaps de tasas de interés	3.111.787	5.826.465	26.522.433	489.718
Opciones call de monedas	11.540	35.344	-	1.493
Opciones put de monedas	16.367	38.172	11.115	939
<b>Totales</b>	<b>5.204.893</b>	<b>7.485.765</b>	<b>29.816.966</b>	<b>1.112.806</b>

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Nocionales			Valor razonable
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	9.023.102	5.821.573	807.071	333.482
Swaps de monedas	109.275	414.355	2.822.789	290.288
Swaps de tasas de interés	5.481.548	8.843.640	20.720.506	468.928
Opciones call de monedas	6.675	7.369	-	86
Opciones put de monedas	17.629	25.459	415	2.370
<b>Totales</b>	<b>14.638.229</b>	<b>15.112.396</b>	<b>24.350.781</b>	<b>1.095.154</b>

## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

## a.3 Detalle de las carteras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de la cartera de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Nocionales totales			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas contables</b>	<b>3.661.557</b>	<b>1.323.671</b>	<b>2.527.255</b>	<b>86.562</b>	<b>75.615</b>
<b>Valor razonable</b>					
Forwards de monedas	32.639	17.421	102.847	16.461	5.814
Swaps de monedas	610.980	192.926	-	7.697	11.038
Swaps de tasas de interés	1.231	52.105	2.194.956	15.492	16.995
<b>Subtotales</b>	<b>644.850</b>	<b>262.452</b>	<b>2.297.803</b>	<b>39.650</b>	<b>33.847</b>
<b>Flujos de efectivo</b>					
Forwards de monedas	2.188.426	-	130.191	4.835	1.283
Swaps de monedas	-	330.033	-	13.363	17.593
Swaps de tasas de interés	-	198.573	99.261	1.119	1.892
<b>Subtotales</b>	<b>2.188.426</b>	<b>528.606</b>	<b>229.452</b>	<b>19.317</b>	<b>20.768</b>
<b>Inversión neta en el exterior</b>					
Forwards de monedas	828.281	532.613	-	27.595	21.000
<b>Subtotales</b>	<b>828.281</b>	<b>532.613</b>	<b>-</b>	<b>27.595</b>	<b>21.000</b>
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>	<b>8.444.433</b>	<b>17.751.931</b>	<b>69.135.977</b>	<b>1.282.395</b>	<b>1.037.191</b>
Forwards de monedas	2.000.421	704.183	300.667	294.102	294.144
Swaps de monedas	216.211	2.329.400	9.619.530	447.033	269.784
Swaps de tasas de interés	6.172.340	14.509.409	59.186.915	536.997	470.831
Opciones call de monedas	37.975	137.507	17.750	4.217	1.493
Opciones put de monedas	17.486	71.432	11.115	46	939
<b>Subtotales</b>	<b>8.444.433</b>	<b>17.751.931</b>	<b>69.135.977</b>	<b>1.282.395</b>	<b>1.037.191</b>
<b>Totales</b>	<b>12.105.990</b>	<b>19.075.602</b>	<b>71.663.232</b>	<b>1.368.957</b>	<b>1.112.806</b>

  

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocionales totales			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas contables</b>	<b>2.950.441</b>	<b>1.195.024</b>	<b>3.516.621</b>	<b>51.409</b>	<b>121.378</b>
<b>Valor razonable</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	1.417	78
Swaps de monedas	-	-	264.226	2.735	40.441
Swaps de tasas de interés	442.426	7.567	2.186.949	7.832	39.327
<b>Subtotales</b>	<b>442.426</b>	<b>7.567</b>	<b>2.451.175</b>	<b>11.984</b>	<b>79.846</b>
<b>Flujos de efectivo</b>					
Forwards de monedas	1.401.144	590.463	219.453	8.787	3.946
Swaps de monedas	-	-	309.970	-	22.315
Swaps de tasas de interés	-	305.800	536.023	1.680	6.481
<b>Subtotales</b>	<b>1.401.144</b>	<b>896.263</b>	<b>1.065.446</b>	<b>10.467</b>	<b>32.742</b>
<b>Inversión neta en el exterior</b>					
Forwards de monedas	1.106.871	291.194	-	28.958	8.790
<b>Subtotales</b>	<b>1.106.871</b>	<b>291.194</b>	<b>-</b>	<b>28.958</b>	<b>8.790</b>
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>	<b>26.458.227</b>	<b>30.260.831</b>	<b>48.316.781</b>	<b>1.197.366</b>	<b>973.776</b>
Forwards de monedas	15.370.447	10.668.057	1.287.870	277.739	320.668
Swaps de monedas	202.047	713.643	5.509.025	393.504	227.532
Swaps de tasas de interés	10.821.045	18.789.176	41.467.440	524.993	423.120
Opciones call de monedas	40.384	54.669	26.223	421	86
Opciones put de monedas	24.304	35.286	26.223	709	2.370
<b>Subtotales</b>	<b>26.458.227</b>	<b>30.260.831</b>	<b>48.316.781</b>	<b>1.197.366</b>	<b>973.776</b>
<b>Totales</b>	<b>29.408.668</b>	<b>31.455.855</b>	<b>51.833.402</b>	<b>1.248.775</b>	<b>1.095.154</b>



## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

### b. Coberturas

#### b.1 Coberturas de valor razonable

El Banco utiliza derivados de tasa de interés para gestionar su riesgo estructural minimizando las asimetrías contables del Estado de Situación Financiera Consolidado. A través de distintas estrategias de coberturas, se logra financiera y contablemente redenominar un elemento que en su origen fue contratado a tasa fija a un formato de tasa flotante, disminuyendo de esta forma, la duración financiera y consecuentemente el riesgo de valor posicionando la estructura de balance a los movimientos esperados de la curva de rendimiento.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumento de cobertura de valor razonable, vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Nocionales				Totales
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3	Más de 3 y menos de 6	Más de 6 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>					
Créditos comerciales e hipotecarios	1.232	156.772	261.860	289.724	709.588
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>					
Bonos de la Tesorería General de la República	666.388	52.132	35.297	42.189	796.006
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>					
Bonos corrientes	239.682	55.132	94.000	1.310.697	1.699.511
<b>Totales</b>	<b>907.302</b>	<b>264.036</b>	<b>391.157</b>	<b>1.642.610</b>	<b>3.205.105</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	187.578	-	-	-	187.578
Swaps de tasas de interés	719.724	264.036	391.157	1.642.610	3.017.527
<b>Totales</b>	<b>907.302</b>	<b>264.036</b>	<b>391.157</b>	<b>1.642.610</b>	<b>3.205.105</b>

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocionales				Totales
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3	Más de 3 y menos de 6	Más de 6 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>					
Créditos comerciales e hipotecarios	12.978	7.704	402.977	320.539	744.198
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>					
Bonos de la Tesorería General de la República	-	57.003	1.629	183.675	242.307
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>					
Bonos corrientes	437.015	488.291	77.728	1.009.468	2.012.502
<b>Totales</b>	<b>449.993</b>	<b>552.998</b>	<b>482.334</b>	<b>1.513.682</b>	<b>2.999.007</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	264.226	-	-	264.226
Swaps de tasas de interés	449.993	288.772	482.334	1.513.682	2.734.781
<b>Totales</b>	<b>449.993</b>	<b>552.998</b>	<b>482.334</b>	<b>1.513.682</b>	<b>2.999.007</b>



### Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
Ingresos de flujos	9.678	17.366	15.632	7.728	50.404
Egresos de flujos	(24.604)	(37.185)	(50.215)	(70.615)	(182.619)
<b>Flujos netos</b>	<b>(14.926)</b>	<b>(19.819)</b>	<b>(34.583)</b>	<b>(62.887)</b>	<b>(132.215)</b>
<b>Instrumentos de cobertura (*)</b>					
Egresos de flujos	(9.678)	(17.366)	(15.632)	(7.728)	(50.404)
Ingresos de flujos	24.604	37.185	50.215	70.615	182.619
<b>Flujos netos</b>	<b>14.926</b>	<b>19.819</b>	<b>34.583</b>	<b>62.887</b>	<b>132.215</b>

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
Ingresos de flujos	14.981	27.525	32.376	18.608	93.490
Egresos de flujos	(25.575)	(37.197)	(39.863)	(76.755)	(179.390)
<b>Flujos netos</b>	<b>(10.594)</b>	<b>(9.672)</b>	<b>(7.487)</b>	<b>(58.147)</b>	<b>(85.900)</b>
<b>Instrumentos de cobertura (*)</b>					
Egresos de flujos	(14.981)	(27.525)	(32.376)	(18.608)	(93.490)
Ingresos de flujos	25.575	37.197	39.863	76.755	179.390
<b>Flujos netos</b>	<b>10.594</b>	<b>9.672</b>	<b>7.487</b>	<b>58.147</b>	<b>85.900</b>

(\*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

## b.2 Coberturas de flujos de efectivo

Las coberturas de flujos de efectivo son usadas en el Banco principalmente para los siguientes efectos:

- Reducir la volatilidad de los flujos de caja en partidas de Estado de Situación Financiera reajustables a la inflación a través del uso de contratos forwards de inflación y combinaciones de contratos swaps en pesos y reajustables.
- Fijar la tasa de una porción del pool de pasivos a corto plazo en pesos, reduciendo el riesgo de una parte importante del costo de financiamiento del Banco, aunque manteniendo el riesgo de liquidez en el pool de pasivos. Lo anterior se logra igualando los flujos de efectivos de las partidas cubiertas y de los instrumentos derivados, modificando flujos inciertos por flujos conocidos.
- Fijar la tasa de fuente de financiamiento en tasa flotante, disminuyendo el riesgo a que aumente el costo de fondo

A continuación se presentan los nocionales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>					
C40 UF	2.015.643	9.961	-	-	2.025.604
Créditos comerciales	-	28.000	20.000	-	48.000
<b>Depósitos a plazo y otras captaciones</b>					
Depósitos a plazo	129.100	52.027	-	46.698	227.825
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>					
Bonos corrientes	173.683	-	-	-	173.683
<b>Obligaciones con bancos</b>					
Créditos interbancarios	398.606	-	72.766	-	471.372
<b>Totales</b>	<b>2.717.032</b>	<b>89.988</b>	<b>92.766</b>	<b>46.698</b>	<b>2.946.484</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Forwards de monedas	2.073.971	-	-	-	2.073.971
Swaps de monedas	444.488	-	72.766	-	517.254
Swaps de tasas de interés	198.573	89.988	20.000	46.698	355.259
<b>Totales</b>	<b>2.717.032</b>	<b>89.988</b>	<b>92.766</b>	<b>46.698</b>	<b>2.946.484</b>

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>					
C40 UF	1.991.607	188.730	-	-	2.180.337
Créditos comerciales	-	30.723	57.823	174.300	262.846
<b>Depósitos a plazo y otras captaciones</b>					
Depósitos a plazo	305.800	303.900	-	-	609.700
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>					
Bonos corrientes	-	309.970	-	-	309.970
<b>Obligaciones con bancos</b>					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.297.407</b>	<b>833.323</b>	<b>57.823</b>	<b>174.300</b>	<b>3.362.853</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Forwards de monedas	1.991.607	219.453	-	-	2.211.060
Swaps de monedas	-	309.970	-	-	309.970
Swaps de tasas de interés	305.800	303.900	57.823	174.300	841.823
<b>Totales</b>	<b>2.297.407</b>	<b>833.323</b>	<b>57.823</b>	<b>174.300</b>	<b>3.362.853</b>

## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
Ingresos de flujos	1.848.702	169.442	521	-	2.018.665
Egresos de flujos	(11.046)	(3.797)	(5.693)	(2.837)	(23.373)
<b>Flujos netos</b>	<b>1.837.656</b>	<b>165.645</b>	<b>(5.172)</b>	<b>(2.837)</b>	<b>1.995.292</b>
<b>Instrumentos de cobertura (*)</b>					
Egresos de flujos	(1.848.702)	(169.442)	(521)	-	(2.018.665)
Ingresos de flujos	11.046	3.797	5.693	2.837	23.373
<b>Flujos netos</b>	<b>(1.837.656)</b>	<b>(165.645)</b>	<b>5.172</b>	<b>2.837</b>	<b>(1.995.292)</b>

  

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocionales				
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>					
Ingresos de flujos	1.982.371	225.180	2.459	-	2.210.010
Egresos de flujos	(29.873)	(33.024)	(21.918)	(15.460)	(100.275)
<b>Flujos netos</b>	<b>1.952.498</b>	<b>192.156</b>	<b>(19.459)</b>	<b>(15.460)</b>	<b>2.109.735</b>
<b>Instrumentos de cobertura (*)</b>					
Egresos de flujos	(1.982.371)	(225.180)	(2.459)	-	(2.210.010)
Ingresos de flujos	29.873	33.024	21.918	15.460	100.275
<b>Flujos netos</b>	<b>(1.952.498)</b>	<b>(192.156)</b>	<b>19.459</b>	<b>15.460</b>	<b>(2.109.735)</b>

(\*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

	Al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	Porción efectiva	Porción inefectiva	Porción efectiva	Porción inefectiva
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>				
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>				
C40 UF		8.557	2.032	-
Créditos comerciales		1.024	270	1.890
<b>Depósitos a plazo y otras captaciones</b>				
Depósitos a plazo		(236)	-	(3.037)
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>				
Bonos corrientes		(3.829)	(2.718)	(4.583)
<b>Obligaciones con bancos</b>				
Créditos interbancarios		43	-	-
<b>Totales</b>		<b>5.559</b>	<b>(416)</b>	<b>(5.730)</b>
				<b>(1.300)</b>

La porción efectiva generada por aquellos derivados de flujo de efectivo fue registrada en el Estado de Cambios en Patrimonio Consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017. La porción inefectiva generada por los derivados de flujo de efectivo se debe a que, tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura, no son un espejo uno del otro, lo que implica que las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad no se compensan por completo, pero si se mantienen dentro del rango de efectividad definido por la norma.



### Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de cobertura de flujo de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>		
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>		
C40 UF	-	-
Créditos comerciales	-	-
<b>Depósitos a plazo y otras captaciones</b>		
Depósitos a plazo	200	72
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Bonos corrientes	-	-
<b>Obligaciones con bancos</b>		
Créditos interbancarios	-	-
<b>Totales</b>	<b>200</b>	<b>72</b>

#### b.3 Cobertura de inversión neta en el exterior

Itaú Corpbanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee inversiones en negocios en el exterior correspondiente a una sucursal en Nueva York y adquisiciones efectuadas en Colombia. Producto del tratamiento contable que deben recibir estas inversiones, las fluctuaciones del valor de las inversiones ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso chileno en relación al dólar y peso colombiano, generan alteraciones en el valor del patrimonio de la matriz. El objetivo de las coberturas es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de las inversiones.

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo, donde:

- La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en patrimonio, siendo este monto un cargo en el año 2018 por MM\$19.791 (abono de MM\$45.759 neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017).
- La parte ineficaz se reconocerá en el resultado, no presentando montos por este concepto al año 2018 y 2017.

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
<b>Saldos iniciales</b>		<b>45.759</b>	<b>10.773</b>
Ganancias (pérdidas) de cobertura de la inversión neta en el exterior, antes de impuestos	23 g.	(36.533)	49.197
Impuesto sobre las ganancias relacionado con coberturas de inversión neta en el exterior	23 g.	10.565	(14.211)
<b>Saldos finales</b>		<b>19.791</b>	<b>45.759</b>



### Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación

El detalle de la cobertura se explica a continuación:

#### b.3.1 Cobertura de inversión neta en sucursal Nueva York

	Nocional	Valor de mercado instrumento de cobertura	Ganancia o pérdida del instrumento de cobertura reconocida en patrimonio durante el ejercicio	Ineficiencia reconocida en resultados
	MMUSD	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2018	168	(5.151)	(10.354)	-
Al 31 de diciembre de 2017	150	4.698	4.698	-

#### b.3.2 Cobertura de inversión neta en Itaú Corpbanca Colombia

	Al 31 de diciembre de 2018					
	Nocionales				Estado de Cambios en el Patrimonio	Estado de Resultados
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Porción efectiva del ejercicio	Porción inefectiva
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>						
<b>Patrimonio</b>						
Inversión en el exterior	1.360.894	-	-	74.648	(26.179)	-
<b>Instrumentos de cobertura</b>						
Forwards de monedas	1.360.894	-	-	-	(26.179)	-
	Al 31 de diciembre de 2017					
	Nocionales				Estado de Cambios en el Patrimonio	Estado de Resultados
	Menos de 1 año	Más de 1 y menos de 3 años	Más de 3 y menos de 6 años	Más de 6 años	Porción efectiva del ejercicio	Porción inefectiva
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Elementos cubiertos</b>						
<b>Patrimonio</b>						
Inversión en el exterior	1.398.065	-	-	-	44.499	-
<b>Instrumentos de cobertura</b>						
Forwards de monedas	1.398.065	-	-	-	44.499	-

## Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos a bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
<b>Subtotales</b>	-	-
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	30.507	862
Préstamos a bancos del exterior	5.594	13.875
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	65.556	21.544
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(463)	(208)
<b>Subtotales</b>	<b>101.194</b>	<b>36.073</b>
<b>Banco Central de Chile</b>		
Depósitos en el Banco Central no disponibles (*)	240.050	34.004
<b>Subtotales</b>	<b>240.050</b>	<b>34.004</b>
<b>Totales</b>	<b>341.244</b>	<b>70.077</b>

(\*) Corresponden a depósitos que no reúnen las condiciones para ser calificados como depósitos a la vista.

El detalle de los movimientos de las provisiones y deterioro por créditos con bancos en el país y en el exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los ejercicios terminados en esas fechas, se presenta a continuación:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2018</b>	-	(208)	(208)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(344)	(344)
Provisiones liberadas	-	131	131
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(42)	(42)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	-	<b>(463)</b>	<b>(463)</b>

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2017</b>	-	(212)	(212)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(226)	(226)
Provisiones liberadas	-	209	209
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	21	21
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	-	<b>(208)</b>	<b>(208)</b>

## Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

## a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones por riesgo de crédito			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Totales	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>							
Préstamos comerciales	10.694.305	763.083	11.457.388	345.552	37.531	383.083	11.074.305
Créditos de comercio exterior	897.916	30.527	928.443	31.852	799	32.651	895.792
Deudores en cuentas corrientes	122.191	8.909	131.100	5.735	3.090	8.825	122.275
Operaciones de factoring	206.322	4.245	210.567	267	4	271	210.296
Operaciones estudiantas	624.757	72.090	696.847	-	16.780	16.780	680.067
Operaciones de leasing	857.066	71.094	928.160	16.473	3.732	20.205	907.955
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.600	1.953	34.553	857	1.099	1.956	32.597
<b>Subtotales</b>	<b>13.435.157</b>	<b>951.901</b>	<b>14.387.058</b>	<b>400.736</b>	<b>63.035</b>	<b>463.771</b>	<b>13.923.287</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	36.089	2.275	38.364	-	103	103	38.261
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	110.193	8.475	118.668	-	1.748	1.748	116.920
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.769.846	183.399	3.953.245	-	23.366	23.366	3.929.879
Operaciones de leasing	298.495	13.623	312.118	-	10.637	10.637	301.481
Otros créditos y cuentas por cobrar	21.311	2.121	23.432	-	239	239	23.193
<b>Subtotales</b>	<b>4.235.934</b>	<b>209.893</b>	<b>4.445.827</b>	<b>-</b>	<b>36.093</b>	<b>36.093</b>	<b>4.409.734</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.817.663	104.122	1.921.785	-	118.838	118.838	1.802.947
Deudores en cuentas corrientes	193.814	15.678	209.492	-	18.858	18.858	190.634
Deudores por tarjetas de crédito	466.275	15.292	481.567	-	26.859	26.859	454.708
Operaciones de leasing de consumo	5.729	474	6.203	-	397	397	5.806
Otros créditos y cuentas por cobrar	48.850	1.866	50.716	-	3.897	3.897	46.819
<b>Subtotales</b>	<b>2.532.331</b>	<b>137.432</b>	<b>2.669.763</b>	<b>-</b>	<b>168.849</b>	<b>168.849</b>	<b>2.500.914</b>
<b>Totales</b>	<b>20.203.422</b>	<b>1.299.226</b>	<b>21.502.648</b>	<b>400.736</b>	<b>267.977</b>	<b>668.713</b>	<b>20.833.935</b>

  

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones			Provisiones por riesgo de crédito			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Totales	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>							
Préstamos comerciales	10.345.995	770.081	11.116.076	367.799	39.180	406.979	10.709.097
Créditos de comercio exterior	650.959	49.774	700.733	30.168	918	31.086	669.647
Deudores en cuentas corrientes	131.332	8.016	139.348	2.656	2.560	5.216	134.132
Operaciones de factoring	140.375	363	140.738	377	8	385	140.353
Operaciones estudiantas	618.543	55.535	674.078	-	12.794	12.794	661.284
Operaciones de leasing	851.882	88.907	940.789	14.577	4.030	18.607	922.182
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.261	1.598	25.859	506	880	1.386	24.473
<b>Subtotales</b>	<b>12.763.347</b>	<b>974.274</b>	<b>13.737.621</b>	<b>416.083</b>	<b>60.370</b>	<b>476.453</b>	<b>13.261.168</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	44.432	2.968	47.400	-	160	160	47.240
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	127.153	8.766	135.919	-	2.070	2.070	133.849
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.507.384	153.516	3.660.900	-	27.048	27.048	3.633.852
Operaciones de leasing	272.544	9.591	282.135	-	10.210	10.210	271.925
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.231	2.168	26.399	-	418	418	25.981
<b>Subtotales</b>	<b>3.975.744</b>	<b>177.009</b>	<b>4.152.753</b>	<b>-</b>	<b>39.906</b>	<b>39.906</b>	<b>4.112.847</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.725.652	84.397	1.810.049	-	114.033	114.033	1.696.016
Deudores en cuentas corrientes	193.325	14.176	207.501	-	13.492	13.492	194.009
Deudores por tarjetas de crédito	405.786	15.383	421.169	-	22.408	22.408	398.761
Operaciones de leasing de consumo	10.832	344	11.176	-	453	453	10.723
Otros créditos y cuentas por cobrar	60.651	2.760	63.411	-	5.269	5.269	58.142
<b>Subtotales</b>	<b>2.396.246</b>	<b>117.060</b>	<b>2.513.306</b>	<b>-</b>	<b>155.655</b>	<b>155.655</b>	<b>2.357.651</b>
<b>Totales</b>	<b>19.135.337</b>	<b>1.268.343</b>	<b>20.403.680</b>	<b>416.083</b>	<b>255.931</b>	<b>672.014</b>	<b>19.731.666</b>

**Cartera sin deterioro**

Incluye los deudores individuales en cartera en cumplimiento normal (A1 hasta A6) y en cartera subestándar (sólo categorías B1 y B2). Para el caso grupal, incluye la cartera en cumplimiento normal.

**Cartera deteriorada**

Incluye los deudores individuales en cartera en incumplimiento (C1 hasta C6) y en cartera subestándar (sólo categorías B3 y B4). Para el caso grupal, incluye la cartera en incumplimiento.



### Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 136,48% y 126,76% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 90,10% y 85,38% del saldo por cobrar de los préstamos respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2018 MM\$436.654 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios (MM\$306.931 al 31 de diciembre de 2017) y MM\$809.826 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios (MM\$927.168 al 31 de diciembre de 2017).

#### b. Características de la cartera

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Totales		Porcentajes	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
<b>Colocaciones comerciales</b>								
Manufactura	982.497	784.608	114.714	255.883	1.097.211	1.040.491	5,10%	5,10%
Minería	424.883	363.065	252.894	280.996	677.777	644.061	3,15%	3,16%
Electricidad, gas y agua	600.667	589.067	356.706	347.416	957.373	936.483	4,45%	4,59%
Agricultura y ganadería	207.271	205.333	139.098	210.597	346.369	415.930	1,61%	2,04%
Forestal	24.511	22.975	5.172	15.832	29.683	38.807	0,14%	0,19%
Pesca	1.945	1.527	1.530	12.385	3.475	13.912	0,02%	0,07%
Transporte	509.354	461.486	191.047	206.991	700.401	668.477	3,26%	3,28%
Telecomunicaciones	23.886	29.296	62.191	65.143	86.077	94.439	0,40%	0,46%
Construcción	1.436.096	1.368.057	310.530	270.063	1.746.626	1.638.120	8,12%	8,03%
Comercio	861.291	815.184	758.817	897.666	1.620.108	1.712.850	7,53%	8,39%
Servicios	2.735.023	2.616.171	1.137.037	1.164.562	3.872.060	3.780.733	18,01%	18,53%
Otros	2.456.495	2.343.848	793.403	409.470	3.249.898	2.753.318	15,11%	13,49%
<b>Subtotales</b>	<b>10.263.919</b>	<b>9.600.617</b>	<b>4.123.139</b>	<b>4.137.004</b>	<b>14.387.058</b>	<b>13.737.621</b>	<b>66,90%</b>	<b>67,33%</b>
Colocaciones para vivienda	3.852.962	3.635.993	592.865	516.760	4.445.827	4.152.753	20,68%	20,35%
Colocaciones de consumo	1.750.986	1.544.062	918.777	969.244	2.669.763	2.513.306	12,42%	12,32%
<b>Totales</b>	<b>15.867.867</b>	<b>14.780.672</b>	<b>5.634.781</b>	<b>5.623.008</b>	<b>21.502.648</b>	<b>20.403.680</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

## c. Provisiones

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>SalDOS al 1 de enero de 2018</b>	<b>416.083</b>	<b>255.931</b>	<b>672.014</b>
<b>Castigos de cartera</b>			
Colocaciones comerciales	(63.220)	(39.230)	(102.450)
Colocaciones para vivienda	-	(7.271)	(7.271)
Colocaciones de consumo	-	(164.680)	(164.680)
<b>Totales castigos</b>	<b>(63.220)</b>	<b>(211.181)</b>	<b>(274.401)</b>
Provisiones constituidas	207.111	385.068	592.179
Provisiones liberadas	(144.464)	(175.985)	(320.449)
Uso de provisiones	(24.662)	-	(24.662)
Diferencias de conversión	9.888	14.144	24.032
<b>SalDOS al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>400.736</b>	<b>267.977</b>	<b>668.713</b>
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>SalDOS al 1 de enero de 2017</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>
<b>Castigos de cartera</b>			
Colocaciones comerciales	(56.939)	(35.504)	(92.443)
Colocaciones para vivienda	-	(3.879)	(3.879)
Colocaciones de consumo	-	(115.708)	(115.708)
<b>Totales castigos</b>	<b>(56.939)</b>	<b>(155.091)</b>	<b>(212.030)</b>
Provisiones constituidas	310.103	359.423	669.526
Provisiones liberadas	(183.917)	(145.915)	(329.832)
Uso de provisiones	(9.760)	-	(9.760)
Diferencias de conversión	(24.643)	(19.977)	(44.620)
<b>SalDOS al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>416.083</b>	<b>255.931</b>	<b>672.014</b>

### Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones y han sido detalladas en Nota 20 “Provisiones”. Por lo tanto, el total de las provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Individuales	10	400.736	416.083
Grupales	10	267.977	255.931
Créditos contingentes (i)	20	55.290	64.941
Contingencias	20	24.238	10.096
Riesgo país (ii)	20	6.083	6.860
Adeudados por bancos	9	463	208
<b>Totales</b>		<b>754.787</b>	<b>754.119</b>

i) De acuerdo con lo establecido en Compendio de Normas contables SBIF, principalmente capítulos B-1 y B-3, el Banco ha determinado las provisiones asociadas a créditos contingentes. Estas se encuentran registradas en el pasivo, específicamente en el rubro Provisiones (Nota 20 letra a).

ii) Riesgo país es necesario para cubrir el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la RAN (ver Nota 20, letra b).

#### d. Venta de cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones que asciende a MM\$25.884 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$15.121 al 31 de diciembre de 2017), no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. Dicho resultado se incluye en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el Estado de Resultado Consolidados del ejercicio (ver Nota 26).

#### d.1 Venta de cartera vigente y castigada

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida, las cuales cumplen con los requisitos expuestos en práctica contable “baja de activos y pasivos financieros”, punto (vi) de la letra (I) en Nota 1. Este detalle no incluye las ventas de los créditos de la Ley 20.027, las cuales se detallan en punto d.2).

Tipo de cartera	Al 31 de diciembre de 2018					Al 31 de diciembre de 2017				
	Valor crédito	Provisión (*)	Valor venta	Resultados por diferir	Resultado reconocido en el ejercicio	Valor crédito	Provisión	Valor venta	Resultados por diferir	Resultado reconocido en el ejercicio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vigente	62.261	49.079	24.662	-	11.480	22.739	5.619	14.715	-	(2.405)
Castigada	-	-	1.132	-	1.132	-	-	1.674	-	1.674
<b>Totales</b>	<b>62.261</b>	<b>49.079</b>	<b>25.794</b>	<b>-</b>	<b>12.612</b>	<b>22.739</b>	<b>5.619</b>	<b>16.389</b>	<b>-</b>	<b>(731)</b>

(\*) Incluye provisiones por créditos contingentes por MM\$24.282.

## Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

## d.2 Venta Cartera CAE

Al 31 de diciembre de 2018 el resultado en venta se compone de MM\$13.272 (MM\$15.852 al 31 de diciembre de 2017) correspondiente al resultado generado en la venta incluido directamente en el Estado de Resultados Consolidado dentro del rubro Utilidad neta de operaciones financieras. La diferencia que corresponde diferir asciende a MM\$11.768 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$14.058 al 31 de diciembre de 2017) se va traspasando a resultado de acuerdo a su plazo de diferimiento, reconociendo un equivalente de tasa efectiva de estas operaciones, según NIC 39.

Tipo de cartera	Al 31 de diciembre de 2018					Al 31 de diciembre de 2017				
	Valor crédito	Provisión	Valor venta	Resultados por diferir	Resultado reconocido en el ejercicio	Valor crédito	Provisión	Valor venta	Resultados por diferir	Resultado reconocido en el ejercicio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CAE	95.521	119	120.442	11.768	13.272	118.027	212	147.725	14.058	15.852

La Circular SBIF N°3.548 (emitida en marzo de 2014) precisa el tratamiento para la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, determinando que la utilidad o pérdida neta por venta de créditos (adeudados por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes), es determinado por la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos, registrado a la fecha de la venta. Los ingresos por venta de cartera castigada se incluirán también en esta misma línea y no como recuperación de cartera castigada.

## e. Leasing

Las colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presentan los siguientes saldos, de acuerdo con los plazos restantes para su vencimiento:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Hasta 1 mes	29.177	29.846	1.310	3.677	27.867	26.169
Más de 1 mes hasta 3 meses	31.278	32.672	2.636	2.857	28.642	29.815
Más de 3 meses hasta 1 año	116.526	120.691	10.621	11.596	105.905	109.095
Más de 1 año hasta 3 años	257.976	262.576	31.491	33.717	226.485	228.859
Más de 3 años hasta 6 años	284.920	283.010	54.922	57.453	229.998	225.557
Más de 6 años	1.077.447	1.062.625	449.863	448.020	627.584	614.605
<b>Totales</b>	<b>1.797.324</b>	<b>1.791.420</b>	<b>550.843</b>	<b>557.320</b>	<b>1.246.481</b>	<b>1.234.100</b>

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Operaciones leasing comerciales	928.160	940.789
Operaciones leasing para vivienda	312.118	282.135
Operaciones leasing de consumo	6.203	11.176
<b>Totales</b>	<b>1.246.481</b>	<b>1.234.100</b>

## Nota 11 - Instrumentos de Inversión

### a. Instrumentos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>						
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>						
Instrumentos del Banco Central de Chile	411.431	-	411.431	687.945	-	687.945
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	913.041	-	913.041	1.081.879	-	1.081.879
Otros instrumentos fiscales	27.612	-	27.612	14.053	-	14.053
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>						
Pagarés de depósitos bancarios	185.501	-	185.501	114.038	-	114.038
Letras hipotecarias bancarias	50	-	50	64	-	64
Bonos bancarios	-	-	-	9.032	-	9.032
Otros instrumentos	5.979	-	5.979	6.159	-	6.159
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	769.693	-	769.693	420.687	-	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	332.560	198.910	531.470	300.740	202.030	502.770
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos</b>						
Bonos y efectos de comercio de empresa	4.909	-	4.909	18.469	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.650.776</b>	<b>198.910</b>	<b>2.849.686</b>	<b>2.653.066</b>	<b>202.030</b>	<b>2.855.096</b>

Al 31 de diciembre de 2018 el total de instrumentos disponibles para la venta cuyo plazo de vencimiento sea inferior a tres meses desde la fecha de adquisición y que son considerados equivalente de efectivo asciende a MM\$178.671 (MM\$15.775 al 31 de diciembre de 2017) (ver Nota 5).

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada de MM\$23.456, reconocida en "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuida entre MM\$16.337 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y MM\$7.119 atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2017 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada de MM\$24.552, reconocida en "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuida entre MM\$16.592 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y MM\$7.960 atribuible a interés no controlador.

### b. Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El detalle de las inversiones cotizadas en mercados no activos, clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

Itaú Corpbanca revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, concluyendo que sólo eran deterioros temporales, por lo tanto, no implican ajustes a resultados del ejercicio.



## Nota 11 - Instrumentos de Inversión, continuación

## c. Utilidades y pérdidas no realizadas de la cartera disponible para la venta

El detalle de las utilidades y pérdidas no realizadas de la cartera disponible para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Valor razonable MM\$
	Costo	Resultados no realizados		
	amortizado MM\$	Utilidad MM\$	Pérdida MM\$	
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>				
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	411.223	533	(325)	411.431
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	911.596	2.458	(1.013)	913.041
Otros instrumentos fiscales	28.131	-	(519)	27.612
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>				
Pagarés de depósitos bancarios	185.468	70	(37)	185.501
Letras hipotecarias bancarias	50	-	-	50
Bonos bancarios	-	-	-	-
Otros instrumentos	4.001	1.978	-	5.979
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	752.791	24.505	(7.603)	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	329.136	5.801	(2.377)	332.560
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos</b>				
Bonos y efectos de comercio de empresas	4.924	5	(20)	4.909
Otros instrumentos	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.627.320</b>	<b>35.350</b>	<b>(11.894)</b>	<b>2.650.776</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>				
	Costo	Resultados no realizados		Valor razonable MM\$
	amortizado MM\$	Utilidad MM\$	Pérdida MM\$	
	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>				
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>				
Instrumentos del Banco Central de Chile	688.770	806	(1.631)	687.945
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	1.081.633	3.526	(3.280)	1.081.879
Otros instrumentos fiscales	14.206	-	(153)	14.053
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>				
Pagarés de depósitos bancarios	114.073	-	(35)	114.038
Letras hipotecarias bancarias	64	-	-	64
Bonos bancarios	9.034	25	(27)	9.032
Otros instrumentos	3.942	2.217	-	6.159
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	416.995	3.921	(229)	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	281.833	19.090	(183)	300.740
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos</b>				
Bonos y efectos de comercio de empresas	17.964	505	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.628.514</b>	<b>30.090</b>	<b>(5.538)</b>	<b>2.653.066</b>

## Nota 12 - Inversiones en Sociedades

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	MM\$	%	MM\$
Nexus S.A.	12,9000	1.056	12,9000	1.056
Transbank S.A.	8,7200	3.616	8,7200	3.616
Combanc S.A. (**)	8,1800	305	9,1800	344
Redbanc S.A.	2,5000	110	2,5000	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132	9,4000	132
Imerc OTC S.A.	8,6600	1.012	8,6600	1.012
A.C.H Colombia (*)	4,2100	192	4,2100	184
Redeban Multicolor S.A. (*)	1,6000	221	1,6000	213
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A. (*)	6,2056	80	6,2056	77
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. (*)	2,4300	162	2,4300	156
Servibanca - Tecnbanca (*)	4,5300	951	4,5300	915
Bolsa de Valores de Colombia (*)	0,6700	547	0,6700	508
Credibanco (*)	6,3662	2.153	6,3662	2.072
Patrimonio Autónomo Fiduciedicorp (Comisionista) (*)	5,2630	18	5,2630	17
<b>Totales</b>		<b>10.555</b>		<b>10.412</b>

(\*) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.

(\*\*) Durante el mes de agosto de 2018, y en base a lo estipulado por el "Pacto de Accionistas de Combanc S.A. (Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.)", Banco Itaú Corpbanca materializa la cesión de 96 acciones, a un precio por acción de \$621.935,82, disminuyendo su participación de un 9,18% a un 8,18%.

Como resultado de esta cesión, se generó una utilidad de MM\$22.

b. Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Dividendos percibidos	1.506	1.479
<b>Totales</b>	<b>1.506</b>	<b>1.479</b>

c. El movimiento de las inversiones en sociedades por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos iniciales al 1 de enero</b>	<b>10.412</b>	<b>19.967</b>
Adquisición de inversiones	-	29
Venta de inversiones	(39)	(4.917)
Traspaso a instrumentos disponibles para la venta	-	(4.118)
Diferencias de conversión	182	(549)
<b>Saldos finales al 31 de diciembre</b>	<b>10.555</b>	<b>10.412</b>

## Nota 13 - Intangibles

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

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2018	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 2018
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema o software de equipos computacionales	6	3	113.355	263.179	(111.339)	151.840
Proyectos informáticos y licencias	6	2	16.663	42.601	(29.987)	12.614
<b>Generados en combinación de negocios:</b>			<b>1.474.570</b>	<b>1.561.442</b>	<b>(112.583)</b>	<b>1.448.859</b>
Goodwill			1.169.243	1.178.235	-	1.178.235
Marcas	10	8	42.106	51.432	(14.430)	37.002
Relación con clientes	12	10	76.038	93.591	(24.332)	69.259
Core deposits	9	7	187.183	238.184	(73.821)	164.363
Otros proyectos	10	1	646	3.645	(3.151)	494
<b>Totales</b>			<b>1.605.234</b>	<b>1.870.867</b>	<b>(257.060)</b>	<b>1.613.807</b>

  

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2017	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 2017
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema o software de equipos computacionales	6	5	87.324	203.080	(89.725)	113.355
Proyectos informáticos y licencias	6	5	21.300	42.474	(25.811)	16.663
<b>Generados en combinación de negocios:</b>			<b>1.548.173</b>	<b>1.545.195</b>	<b>(70.625)</b>	<b>1.474.570</b>
Goodwill			1.188.447	1.169.243	-	1.169.243
Marcas	10	9	47.209	51.417	(9.311)	42.106
Relación con clientes	12	11	89.827	91.046	(15.008)	76.038
Core deposits	9	8	222.690	233.489	(46.306)	187.183
Otros proyectos	10	1	817	3.645	(2.999)	646
<b>Totales</b>			<b>1.657.614</b>	<b>1.794.394</b>	<b>(189.160)</b>	<b>1.605.234</b>

b. El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Goodwill	Otros proyectos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>203.080</b>	<b>42.474</b>	<b>375.952</b>	<b>1.169.243</b>	<b>3.645</b>	<b>1.794.394</b>
Adquisiciones	58.085	111	-	-	-	58.196
Retiros	(147)	-	-	-	-	(147)
Diferencia de conversión	2.161	16	7.255	8.992	-	18.424
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>263.179</b>	<b>42.601</b>	<b>383.207</b>	<b>1.178.235</b>	<b>3.645</b>	<b>1.870.867</b>

  

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Goodwill	Otros proyectos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>162.385</b>	<b>42.447</b>	<b>391.583</b>	<b>1.188.447</b>	<b>3.645</b>	<b>1.788.507</b>
Adquisiciones	42.867	36	-	-	-	42.903
Retiros	(123)	-	-	-	-	(123)
Diferencia de conversión	(2.049)	(9)	(15.631)	(19.204)	-	(36.893)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>203.080</b>	<b>42.474</b>	<b>375.952</b>	<b>1.169.243</b>	<b>3.645</b>	<b>1.794.394</b>

### Nota 13 - Intangibles, continuación

c. El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Otros proyectos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>(89.725)</b>	<b>(25.811)</b>	<b>(70.625)</b>	<b>(2.999)</b>	<b>(189.160)</b>
Amortización del ejercicio	(20.868)	(4.164)	(40.976)	(150)	(66.158)
Diferencia de conversión	(746)	(12)	(982)	(2)	(1.742)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(111.339)</b>	<b>(29.987)</b>	<b>(112.583)</b>	<b>(3.151)</b>	<b>(257.060)</b>

  

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Otros proyectos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>(75.061)</b>	<b>(21.147)</b>	<b>(31.857)</b>	<b>(2.828)</b>	<b>(130.893)</b>
Amortización del ejercicio	(16.607)	(4.672)	(41.038)	(158)	(62.475)
Diferencia de conversión	1.943	8	2.270	(13)	4.208
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(89.725)</b>	<b>(25.811)</b>	<b>(70.625)</b>	<b>(2.999)</b>	<b>(189.160)</b>

#### d. Deterioro

Banco Itaú Corpbanca evalúa, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo (incluido el Goodwill). De existir este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, el Banco estima el importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro (ver detalles en Nota 31). A la fecha de los presentes estados financieros no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

#### e. Restricciones

Itaú Corpbanca y filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Adicionalmente, ningún activo intangible ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

## Nota 14 - Activo Fijo

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

	Años de vida útil	Años de depreciación remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2018	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 2018
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	19	14	83.151	65.843	(22.778)	43.065
Equipos	3	1	25.160	80.383	(47.776)	32.607
Otros	3	2	22.268	50.248	(30.356)	19.892
Muebles			10.357	27.440	(18.067)	9.373
Activos en leasing			-	28	(28)	-
Otros			11.911	22.780	(12.261)	10.519
<b>Totales</b>			<b>130.579</b>	<b>196.474</b>	<b>(100.910)</b>	<b>95.564</b>

	Años de vida útil	Años de depreciación remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2017	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 2017
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	25	16	78.034	118.481	(35.330)	83.151
Equipos	5	1	25.997	65.018	(39.858)	25.160
Otros	8	3	17.012	50.773	(28.505)	22.268
Muebles			8.418	27.860	(17.503)	10.357
Activos en leasing			50	28	(28)	-
Otros			8.544	22.885	(10.974)	11.911
<b>Totales</b>			<b>121.043</b>	<b>234.272</b>	<b>(103.693)</b>	<b>130.579</b>

La vida útil presentada en los cuadros anteriores, corresponde a la vida útil total y vida residual de los activos fijos del Banco y filiales. La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

b. El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>118.481</b>	<b>65.018</b>	<b>50.773</b>	<b>234.272</b>
Adquisiciones	6.207	16.253	2.296	24.756
Ventas y/o retiros del ejercicio	(14.010)	(2.334)	(3.187)	(19.531)
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (*)	(45.123)	(101)	(101)	(45.325)
Diferencia de conversión	288	1.547	467	2.302
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>65.843</b>	<b>80.383</b>	<b>50.248</b>	<b>196.474</b>

(\*) Ver detalle en Nota 16 "Otros Activos".

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>107.989</b>	<b>62.007</b>	<b>42.726</b>	<b>212.722</b>
Adquisiciones	27.125	7.853	9.274	44.252
Ventas y/o retiros del ejercicio	(12.636)	(2.241)	(952)	(15.829)
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (*)	-	-	-	-
Diferencia de conversión	(3.997)	(2.601)	(275)	(6.873)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>118.481</b>	<b>65.018</b>	<b>50.773</b>	<b>234.272</b>

## Nota 14 - Activo Fijo, continuación

c. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>(35.330)</b>	<b>(39.858)</b>	<b>(28.505)</b>	<b>(103.693)</b>
Depreciación del ejercicio	(7.833)	(9.182)	(3.644)	(20.659)
Ventas y/o retiros del ejercicio	6.796	2.237	2.429	11.462
Diferencia de conversión	(883)	(987)	(705)	(2.575)
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (*)	14.472	42	69	14.583
Deterioro	-	(28)	-	(28)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(22.778)</b>	<b>(47.776)</b>	<b>(30.356)</b>	<b>(100.910)</b>

(\*) Ver detalles en Nota 16 "Otros Activos".

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>(29.955)</b>	<b>(36.010)</b>	<b>(25.714)</b>	<b>(91.679)</b>
Depreciación del ejercicio	(7.218)	(8.054)	(4.098)	(19.370)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	2.178	481	2.659
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (*)	-	-	-	-
Diferencia de conversión	1.843	2.055	826	4.724
Deterioro	-	(27)	-	(27)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(35.330)</b>	<b>(39.858)</b>	<b>(28.505)</b>	<b>(103.693)</b>

d. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento operativo, terrenos, construcciones y equipos			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre 2018	23.140	59.171	54.892	137.203
Al 31 de diciembre 2017	23.021	76.949	103.195	203.165

e. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero, terrenos, construcciones y equipos			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre 2018	9.373	181.804	45.451	236.628
Al 31 de diciembre 2017	9.078	43.730	43.730	96.538

f. El Banco y filiales no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

## Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

### a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales, al cierre de cada período sobre el que se informa, han constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM\$116.898 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$237.828 al 31 de diciembre de 2017), según se detalla a continuación:

#### a.1) Activos y pasivos por impuestos corrientes por área geográfica

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos corrientes	68.094	2.161	52.874	123.129	202.093	-	36.359	238.452
Pasivos por impuestos corrientes	(528)	-	(663)	(1.191)	(624)	-	-	(624)
<b>Totales netos</b>	<b>67.566</b>	<b>2.161</b>	<b>52.211</b>	<b>121.938</b>	<b>201.469</b>	<b>-</b>	<b>36.359</b>	<b>237.828</b>

(\*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York.

#### a.2) Componentes del impuesto corriente por área geográfica

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa 27% / 25,5%	(81.487)	-	(14.273)	(95.760)	(8.332)	-	(11.357)	(19.689)
<b>Menos:</b>								
Pagos provisionales mensuales	21.424	-	1.544	22.968	49.035	-	3.434	52.469
Créditos por gastos de capacitación	800	-	-	800	831	-	-	831
Créditos por donaciones	745	-	-	745	-	-	-	-
Otros impuestos por recuperar (**)	126.084	2.161	64.940	193.185	159.935	-	44.282	204.217
<b>Totales</b>	<b>67.566</b>	<b>2.161</b>	<b>52.211</b>	<b>121.938</b>	<b>201.469</b>	<b>-</b>	<b>36.359</b>	<b>237.828</b>

(\*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York.

(\*\*) Los otros impuestos por recuperar corresponden mayoritariamente a pagos provisionales mensuales pagados en ejercicios anteriores, créditos por gastos de capacitación, pagos provisionales por utilidades absorbidas con derecho a devolución, entre otros.

### b) Resultados por impuestos

El gasto tributario por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Gasto por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto a la renta ejercicio corriente	(101.618)	(19.159)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias ejercicio corriente	17.423	87.120
<b>Subtotales</b>	<b>(84.195)</b>	<b>67.961</b>
Otros	6.301	(2.051)
<b>Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(77.894)</b>	<b>65.910</b>

## Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

## c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre las tasas nominales legales vigentes de impuesto a la renta y las tasas efectivas aplicadas a la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Tasas nominales por área geográfica	2018	2017
	Tasa	Tasa
Chile	27,0%	25,5%
Colombia	37,0%	40,0%
Estados Unidos	21,0%	35,0%

Los principales efectos impositivos, de acuerdo a las tasas nominales de impuesto de los países que se informan consolidadas, son las siguientes:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto	Monto del impuesto	Tasa de impuesto	Monto del impuesto
	%	MM\$	%	MM\$
Cálculo a la tasa estatutaria	27,00	(68.780)	25,50	3.212
Variación de tipo cambio inversión Colombia	12,37	(31.499)	161,88	20.390
Corrección monetaria Capital Propio Tributario	(8,71)	22.188	112,16	14.128
Impuesto por resultado EEUU y Panamá	0,02	(54)	(0,65)	(82)
Crédito mercantil Colombia	(4,43)	11.276	163,29	20.568
Efecto del cambio de tasa Chile	-	-	40,84	5.144
Efecto cambio de tasa Colombia	(0,01)	20	(37,19)	(4.685)
Efecto tasas sucursal New York (**)	(0,17)	433	(11,58)	(1.458)
Efecto tasas filial Colombia (**)	0,51	(1.299)	43,11	5.430
Multa SBIF	0,63	(1.616)	44,06	5.550
Otros ajustes (*)	3,36	(8.563)	(18,16)	(2.287)
<b>Tasa efectiva y utilidad (gasto) por impuesto</b>	<b>30,57</b>	<b>(77.894)</b>	<b>523,26</b>	<b>65.910</b>

(\*) Esta línea contiene los efectos por la variación del dólar observado que afecta la valorización de la inversión tributaria de la sucursal New York y otros efectos.

(\*\*) Esta línea refleja las diferencias de tasas impositivas de otras jurisdicciones, en función del resultado consolidado del Banco.



### Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

#### d) Efecto de impuestos en otros resultados integrales

A continuación se presentan los efectos en impuestos diferidos en otros resultados integrales del Banco:

d.1) Efecto de impuesto de otros resultados integrales que pueden ser reclasificados a resultados en ejercicios posteriores:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Efecto inversiones financieras disponibles para la venta	(2.073)	(3.333)
Efecto variación coberturas contables inversión neta	10.565	(14.211)
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	(1.669)	44
<b>Totales cargos en otros resultados integrales</b>	<b>6.823</b>	<b>(17.500)</b>

d.2) Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en ejercicios posteriores:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta por beneficios definidos	(44)	(6)
<b>Totales cargos en otros resultados integrales</b>	<b>(44)</b>	<b>(6)</b>

## Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

## e) Efectos por impuestos diferidos

## e.1) Impuestos diferidos totales

El detalle de los efectos por impuestos diferidos presentados en activos y pasivos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	109.925	-	109.925	105.479	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.377	-	7.377	6.970	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	288	-	288	220	-	220
Provisión asociada al personal	18.220	(155)	18.065	7.891	4.659	12.550
Provisiones varias	51.033	-	51.033	29.803	4.225	34.028
Pérdida tributaria	62.685	-	62.685	25.753	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	14.739	-	14.739	20.683	-	20.683
Depreciación activo fijo	(42.581)	-	(42.581)	(34.169)	(11.687)	(45.856)
División leasing y otros	19.261	-	19.261	25.392	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(26.278)	138	(26.140)	(12.259)	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(61.521)	-	(61.521)	(18.139)	(50.158)	(68.297)
Otros	1.451	(454)	997	3.485	295	3.780
<b>Totales activos (pasivos) por impuestos diferidos</b>	<b>154.599</b>	<b>(471)</b>	<b>154.128</b>	<b>161.109</b>	<b>(11.434)</b>	<b>149.675</b>

(\*) La presentación de los impuestos diferidos se realiza bajo lo estipulado por NIC 12 "Impuesto a las ganancias" según lo instruido por la SBIF, esto genera que existan activos y pasivos con signo contrario.

## e.2) Impuestos diferidos por área geográfica

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos	133.375	16.519	4.705	154.599	136.224	24.885	-	161.109
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	(471)	(471)	(53)	-	(11.381)	(11.434)
<b>Totales netos por área geográfica</b>	<b>133.375</b>	<b>16.519</b>	<b>4.234</b>	<b>154.128</b>	<b>136.171</b>	<b>24.885</b>	<b>(11.381)</b>	<b>149.675</b>

(\*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York.

A continuación se presentan los efectos de los impuestos diferidos de activo y pasivos asignados como resultado de diferencias temporales por área geográfica.

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	101.258	155	8.512	109.925	93.864	11.615	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.377	-	-	7.377	6.970	-	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	288	-	-	288	220	-	-	220
Provisión asociada al personal	13.871	139	4.055	18.065	7.829	282	4.439	12.550
Provisiones varias	43.824	3.843	3.366	51.033	28.582	1.221	4.225	34.028
Pérdida tributaria	2.460	11.034	49.191	62.685	16.607	9.146	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	14.739	-	-	14.739	20.683	-	-	20.683
Depreciación activo fijo	(37.513)	-	(5.068)	(42.581)	(34.308)	-	(11.548)	(45.856)
División leasing y otros	9.422	-	9.839	19.261	25.392	-	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(6.091)	-	(20.049)	(26.140)	(12.259)	-	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(16.613)	-	(44.908)	(61.521)	(18.139)	-	(50.158)	(68.297)
Otros	353	1.348	(704)	997	730	2.621	429	3.780
<b>Totales activos (pasivos) netos</b>	<b>133.375</b>	<b>16.519</b>	<b>4.234</b>	<b>154.128</b>	<b>136.171</b>	<b>24.885</b>	<b>(11.381)</b>	<b>149.675</b>

(\*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York.

## Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

## f) Efectos de la Circular conjunta N°3.478 de la SBIF y N°47 del Servicio de Impuestos Internos

La información presentada no incluye las operaciones de entidades que se consolidan en los estados financieros como tampoco las operaciones de leasing y factoring, sino sólo las del Banco contribuyente, esto al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Se informa el total de los activos a valor financiero y de los activos a valor tributario, con prescindencia del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no corresponden a lo que se debe incluir en las columnas de cartera vencida.

A continuación se presenta el detalle de tales operaciones para el año 2018:

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018	Activos a valor de los Estados Financieros		Activos a valor tributario		
	MM\$		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	10.327.862		10.355.185	64.144	35.441
Colocaciones para vivienda	3.852.950		3.852.950	14.727	38
Colocaciones de consumo	1.750.352		1.750.352	691	19.435
<b>Totales</b>	<b>15.931.164</b>		<b>15.958.487</b>	<b>79.562</b>	<b>54.914</b>

  

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1 de enero de 2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	36.923	16.414	58.496	43.564	35.441
Colocaciones para vivienda	117	1	12.920	12.998	38
Colocaciones de consumo	17.005	67.016	91.139	21.693	19.435
<b>Totales</b>	<b>54.045</b>	<b>83.431</b>	<b>162.555</b>	<b>78.255</b>	<b>54.914</b>

  

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	59.222	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	33.192		

A continuación se presenta el detalle de tales operaciones para el año 2017:

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2017	Activos a valor de los Estados Financieros		Activos a valor tributario		
	MM\$		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	12.761.939		12.787.754	59.398	36.923
Colocaciones para vivienda	3.870.618		3.870.618	14.451	117
Colocaciones de consumo	2.502.130		2.502.130	563	17.005
<b>Totales</b>	<b>19.134.687</b>		<b>19.160.502</b>	<b>74.412</b>	<b>54.045</b>

  

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1 de enero de 2017	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	29.698	(18.094)	59.019	(33.700)	36.923
Colocaciones para vivienda	142	-	432	(457)	117
Colocaciones de consumo	16.194	(48.296)	65.661	(16.554)	17.005
<b>Totales</b>	<b>46.034</b>	<b>(66.390)</b>	<b>125.112</b>	<b>(50.711)</b>	<b>54.045</b>

  

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	53.183	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	23.571		



## Nota 16 - Otros Activos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Activos para leasing (1)</b>	<b>33.991</b>	<b>25.741</b>
<b>Bienes adjudicados y recuperados (2)</b>	<b>29.236</b>	<b>17.036</b>
Bienes recibidos en pago	62.476	29.889
Provisiones por bienes recibidos en pago	(36.244)	(19.613)
Bienes adjudicados en remate judicial	3.004	6.760
<b>Otros activos</b>	<b>498.208</b>	<b>401.915</b>
Depósitos de dinero en garantía	30.016	28.539
Cuentas y documentos por cobrar (3)	147.248	167.450
Derechos por operaciones de intermediación	52.361	33.247
Bienes recuperados por leasing para la venta	5.368	9.733
Ajustes de valorización por coberturas contables	12.800	13.980
Arrendos pagados por anticipado (4)	5.698	7.960
Bienes del activo fijo para la venta (6)	30.742	-
Gastos pagados por anticipado (5)	19.674	13.501
Garantías constituidas por operaciones financieras (threshold)	155.641	88.520
Cuentas por cobrar compañías de seguros	360	690
Remuneraciones por cobrar fondos	1.496	986
Cuentas por cobrar intermediación de seguros	6.537	4.236
Otros activos	30.267	33.073
<b>Totales</b>	<b>561.435</b>	<b>444.692</b>

(1) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendos financieros.

(2) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan al 31 de diciembre de 2018 un 0.1% (0.8% al 31 de diciembre de 2017) del patrimonio efectivo del Banco. Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(3) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.

(4) Arrendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs (ver Nota 32 letra b).

(5) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arrendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

(6) Corresponde principalmente a edificios de propiedad de Itaú Corpbanca Colombia S.A. mantenidos para la venta, según aprobación de la Junta Directiva de dicha sociedad, realizada con fecha 31 de julio de 2018.

b. El movimiento de las provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>(19.613)</b>	<b>(14.543)</b>
Liberación de provisiones	22	11.130
Constitución de provisiones	(16.132)	(14.472)
Diferencia de conversión	(521)	(1.728)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(36.244)</b>	<b>(19.613)</b>



### Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	2.570.436	2.473.283
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.396.573	1.363.017
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	79.801	131.169
Otras obligaciones a la vista	253.665	174.198
<b>Totales</b>	<b>4.300.475</b>	<b>4.141.667</b>

b. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	10.093.703	10.036.583
Cuentas de ahorro a plazo	27.156	28.410
Otros saldos acreedores a plazo	252	250
<b>Totales</b>	<b>10.121.111</b>	<b>10.065.243</b>

## Nota 18 - Obligaciones con Bancos

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Préstamos de instituciones financieras del país</b>		
Banco de Chile	-	21.958
Banco BTG Pactual Chile	5.863	-
<b>Subtotales</b>	<b>5.863</b>	<b>21.958</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	242.883	145.156
Wells Fargo Bank, N.A.	209.615	157.029
Credicorp Capital SASAF	175.326	125.706
Bank of America, N.A.	153.546	248.514
IFC Corporación Financiera Internacional	145.817	187.507
Citibank N.A.	118.975	168.232
Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A.	108.979	62.205
Bank of Montreal	106.586	42.836
Corporación Andina de Fomento	104.273	30.724
BNP Paribas	91.072	39.480
Banco Crédito del Perú	90.022	31.031
Bancoldex S.A. (Colombia)	80.394	100.834
Commerzbank A.G.	75.032	89.274
BBVA Asset Management Continental S.A. (Perú)	73.481	39.791
Standard Chartered Bank	68.169	140.397
Bank of Nova Scotia	65.802	65.442
Banco Latinoamericano de Exportación	52.817	57.132
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos	45.149	19.906
HSBC USA	43.214	15.362
Findeter S.A. Financiera del Desarrollo Territorial	38.364	49.528
Cobank C.B.	33.850	9.108
Mizuho Corporate Bank	31.763	39.480
Ing Bank NV	30.874	16.965
Apple Bank for Saving	18.147	12.290
Bancaribe Curacao Bank N.V.	12.694	13.831
Export Development Canada	11.199	30.724
Banco de Bogotá	8.560	4.118
China Construction Bank	5.155	14.133
Fondos SURA SAF S.A.C.	2.827	25.436
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.244	6.145
The Export-IM Apple Bank for Saving	2.244	6.145
Bayern Landesbank	2.237	11.245
Banco República	1.805	15.119
Scotiabank Perú S.A.	1.457	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A (Cofide)	-	10.407
Mercantil CA Banco Universal	-	17.395
Deg Deutsche Investitions	-	21.410
Kookmin Bank of New York	-	12.324
Otros bancos	67.288	91.811
<b>Subtotales</b>	<b>2.321.860</b>	<b>2.174.172</b>
<b>Totales</b>	<b>2.327.723</b>	<b>2.196.130</b>

b. Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.829.814	1.475.588
Vence entre 1 y 2 años	319.870	422.911
Vence entre 2 y 3 años	17.595	106.260
Vence entre 3 y 4 años	77.993	15.154
Vence entre 4 y 5 años	11.644	73.536
Vence después de 5 años	70.807	102.681
<b>Totales</b>	<b>2.327.723</b>	<b>2.196.130</b>



### Nota 19 - Instrumentos de Deuda emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Letras de crédito	53.463	67.938
Bonos corrientes	4.882.341	4.840.918
Bonos subordinados	1.074.320	1.041.182
<b>Subtotales</b>	<b>6.010.124</b>	<b>5.950.038</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>		
Obligaciones con el sector público	10	-
Otras obligaciones en el país	12.390	16.255
Obligaciones con el exterior	-	811
<b>Subtotales</b>	<b>12.400</b>	<b>17.066</b>
<b>Totales</b>	<b>6.022.524</b>	<b>5.967.104</b>

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	10.434	43.029	53.463
Bonos corrientes	661.715	4.220.626	4.882.341
Bonos subordinados	22.209	1.052.111	1.074.320
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>694.358</b>	<b>5.315.766</b>	<b>6.010.124</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>12.400</b>	<b>-</b>	<b>12.400</b>

  

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	12.260	55.678	67.938
Bonos corrientes	662.605	4.178.313	4.840.918
Bonos subordinados	-	1.041.182	1.041.182
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>674.865</b>	<b>5.275.173</b>	<b>5.950.038</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>17.066</b>	<b>-</b>	<b>17.066</b>



### Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación se presenta mayor detalle, incluyendo vencimientos, por cada tipo de instrumento de deuda, para los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

#### a. Letras de crédito

El detalle de los vencimientos de las letras de crédito, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	10.434	12.260
Vence entre 1 y 2 años	7.612	9.965
Vence entre 2 y 3 años	7.092	8.114
Vence entre 3 y 4 años	6.516	7.554
Vence entre 4 y 5 años	5.908	6.952
Vence después de 5 años	15.901	23.093
<b>Totales</b>	<b>53.463</b>	<b>67.938</b>

#### b. Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por tipo de moneda, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Bonos en UF	3.568.532	3.258.201
Bonos en \$	416.116	373.135
Bonos en USD	529.363	923.718
Bonos en COP	368.330	285.864
<b>Totales</b>	<b>4.882.341</b>	<b>4.840.918</b>

El detalle de los vencimientos de los bonos corrientes, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	661.715	662.605
Vence entre 1 y 2 años	637.595	516.061
Vence entre 2 y 3 años	216.695	653.601
Vence entre 3 y 4 años	446.323	199.908
Vence entre 4 y 5 años	276.047	312.597
Vence después de 5 años	2.643.966	2.496.146
<b>Totales</b>	<b>4.882.341</b>	<b>4.840.918</b>

## Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación se presenta un detalle de las emisiones de bonos corrientes:

Colocaciones efectuadas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAQ0710	UF	2.000.000	10 años y 4 meses	3% anual	06/02/2018	01/07/2028
BCORAR0710	UF	2.450.000	11 años y 4 meses	3% anual	21/02/2018	01/07/2029
BCORAR0710	UF	5.000.000	11 años y 4 meses	3% anual	14/03/2018	01/07/2029
BCORAN0710	UF	2.000.000	7 años y 5 meses	3% anual	05/06/2018	01/07/2025
<b>Totales</b>		<b>11.450.000</b>				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORBY0914	CLP	70.000.000.000	4 años y 5 meses	5% anual	13/04/2018	01/09/2022
<b>Totales</b>		<b>70.000.000.000</b>				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
SUBSERIE B30	COP	55.470.000.000	3 años y 6 meses	1,20% anual	22/11/2018	10/05/2021
SUBSERIE C48	COP	258.706.000.000	4 años	2,91% anual	22/11/2018	01/11/2022
<b>Totales</b>		<b>314.176.000.000</b>				

Colocaciones efectuadas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAO0710	UF	2.900.000	9 años y 6 meses	3% anual	03/01/2017	01/07/2026
BCORAP0710	UF	5.000.000	10 años y 6 meses	3% anual	05/01/2017	01/07/2027
BCORAP0710	UF	5.000.000	10 años y 6 meses	3% anual	10/01/2017	01/07/2027
BCORAQ0710	UF	3.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	16/01/2017	01/07/2028
BCORAQ0710	UF	4.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	20/01/2017	01/07/2028
BCORAQ0710	UF	3.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	25/01/2017	01/07/2028
BCORAP0710	UF	3.000.000	10 años y 5 meses	3% anual	10/02/2017	01/07/2027
BCORAO0710	UF	100.000	9 años y 5 meses	3% anual	16/02/2017	01/07/2026
BCORAK0710	UF	6.000.000	5 años y 3 meses	3% anual	04/04/2017	01/07/2022
BCORAJ0710	UF	1.000.000	3 años y 9 meses	3% anual	25/08/2017	01/07/2021
<b>Totales</b>		<b>33.000.000</b>				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORBY0914	CLP	30.000.000.000	5 años	5% anual	25/09/2017	01/09/2022
BCORBZ0914	CLP	100.000.000.000	6 años	5% anual	17/10/2017	01/09/2023
<b>Totales</b>		<b>130.000.000.000</b>				

### Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

#### c. Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por tipo de moneda, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Bonos en UF	95.599	95.485
Bonos en \$	781.925	766.086
Bonos en COP	196.796	179.611
<b>Totales</b>	<b>1.074.320</b>	<b>1.041.182</b>

El detalle de los vencimientos de los bonos subordinados, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	22.209	-
Vence entre 1 y 2 años	-	21.500
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	18.604	-
Vence entre 4 y 5 años	22.484	22.303
Vence después de 5 años	1.011.023	997.379
<b>Totales</b>	<b>1.074.320</b>	<b>1.041.182</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se efectuaron colocaciones de bonos subordinados.

#### d. Otras obligaciones financieras

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	811
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence después de 5 años	-	-
<b>Totales obligaciones financieras</b>	<b>-</b>	<b>811</b>
<b>Otras obligaciones financieras a corto plazo</b>		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	12.390	16.255
Otros	10	-
<b>Totales otras obligaciones financieras</b>	<b>12.400</b>	<b>17.066</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda emitidos.



## Nota 20 - Provisiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

### a. Otras provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de diciembre 2018 y 2017, corresponden a las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	99.945	90.559
Provisiones para dividendos mínimos	51.614	17.234
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (*)	55.290	64.941
Provisiones por contingencias (**) (***)	24.238	10.096
Provisiones por riesgo país	6.083	6.860
<b>Totales</b>	<b>237.170</b>	<b>189.690</b>

(\*) Ver Nota 22, letra b

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2017, el monto incluye una liberación de MM\$21.765, de acuerdo a la resolución de la Corte Suprema con fecha 9 de mayo de 2017, que dejó sin efectos las multas cursadas por la SBIF y registradas, según las propias instrucciones de aquella Superintendencia, en los resultados del ejercicio de Corpbanca del año 2015. Para mayores antecedentes ver Nota 22.

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2018 incluye provisiones adicionales por MM\$6.742.

### b. Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	3.139	2.749
Cartas de crédito documentarias emitidas	294	303
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	31
Boletas de garantía	9.231	7.867
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	9.767	11.831
Otros compromisos de crédito	32.859	42.160
<b>Total provisiones para créditos contingentes</b>	<b>55.290</b>	<b>64.941</b>

c. A continuación se muestra el movimiento de las provisiones por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Provisiones sobre					Totales
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias y riesgo país		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>90.559</b>	<b>17.234</b>	<b>64.941</b>	<b>16.956</b>	<b>189.690</b>	
Aplicación de las provisiones	(27.026)	(17.234)	(24.282)	-	(68.542)	
Provisiones constituidas	53.156	51.614	45.209	15.735	165.714	
Liberación de provisiones	(25.561)	-	(32.936)	(2.124)	(60.621)	
Otros movimientos	8.817	-	2.358	(246)	10.929	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>99.945</b>	<b>51.614</b>	<b>55.290</b>	<b>30.321</b>	<b>237.170</b>	

## Nota 20 - Provisiones, continuación

	Provisiones sobre				Totales
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias y riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	<b>89.295</b>	<b>1.029</b>	<b>35.553</b>	<b>38.338</b>	<b>164.215</b>
Aplicación de las provisiones	(23.815)	-	-	-	(23.815)
Provisiones constituidas	91.722	17.234	44.244	5.811	159.011
Liberación de provisiones	(62.231)	(1.029)	(13.272)	(26.982)	(103.514)
Diferencia de conversión	(4.412)	-	(1.584)	(211)	(6.207)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>90.559</b>	<b>17.234</b>	<b>64.941</b>	<b>16.956</b>	<b>189.690</b>

## d. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicio (largo plazo)	(e.1)	8.298	7.914
Provisión plan de pensiones	(e.2)	30.908	31.761
Provisión plan cesantías retroactivas	(e.3)	373	371
Provisión plan bonificación de retiro	(e.4)	542	476
Provisión por otros beneficios al personal	(*)	46.249	36.811
Provisión de vacaciones	(*)	13.575	13.226
<b>Totales</b>		<b>99.945</b>	<b>90.559</b>

(\*) Corresponde a beneficios de corto plazo

e. El detalle de los principales aspectos de los beneficios a largo plazo a los empleados se presenta continuación:

## e.1) Indemnización años de servicio (largo plazo)

**Descripción:** Pago anual en el mes en que el empleado cumple años de servicio (cada 5 años, desde 5 a 50 años de servicio) Colombia.

**Financiamiento:** El método denominado “Crédito unitario proyectado” (“Projected Unit Credit”, en inglés), se utilizó para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el correspondiente costo por servicios. Para todos los participantes activos del Plan, el “beneficio devengado proyectado” está basado en la fórmula del Plan y los años de servicio a la fecha de cálculo, pero utilizando un promedio salarial, beneficios de la seguridad social, etc., proyectados a la edad en la cual se asume el empleado dejará de prestar servicios. Para los miembros inactivos en cambio, es el beneficio total. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la entidad.

El resumen de los supuestos económicos es el siguiente:

Supuestos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	6,25	7,25
Tasa esperada de aumento de remuneraciones	5,70	6,50

## Nota 20 - Provisiones, continuación

Los movimientos del valor presente de la obligación por este tipo de beneficio y los importes reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado se determinan utilizando el método de la unidad de crédito proyectada y consta de lo siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>7.914</b>	<b>7.950</b>
Costo neto del beneficio (*)	1.397	1.487
Pagos	(973)	(856)
Provisiones constituidas	(350)	(51)
Diferencia de conversión	310	(616)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>8.298</b>	<b>7.914</b>

(\*) El detalle del costo neto de beneficios es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Costo del beneficio actual	836	866
Gasto de intereses en la obligación	561	621
<b>Totales</b>	<b>1.397</b>	<b>1.487</b>

### e.2) Plan de pensiones

**Descripción:** Pensión de Vejez o Sobrevivientes de acuerdo con la Ley de Seguridad Social en Colombia y beneficios adquiridos con la Entidad.

**Financiamiento:** El método de “Crédito unitario proyectado” es el método utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por beneficios y el costo asociado a éste. Bajo este método la obligación por beneficios es el valor presente de los beneficios actuales por servicios pasados, pero calculando el beneficio del plan con base en el sueldo proyectado a la fecha a la que se asume que el participante reciba el beneficio. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la entidad.

El resumen de los supuestos económicos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
<b>Supuestos</b>		
Tasa de descuento	6,75	7,25
Tasa esperada de aumento de remuneraciones	3,20	4,00
Tasa de inflación	3,20	4,00

El detalle de los movimientos de los saldos del Plan de Pensiones es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>31.761</b>	<b>34.768</b>
Gasto de intereses en la obligación	2.359	2.742
Pagos	(3.802)	(3.581)
Pérdidas (ganancias) actuariales	(698)	223
Diferencia de conversión	1.288	(2.391)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>30.908</b>	<b>31.761</b>

### Nota 20 - Provisiones, continuación

e.3) Plan de cesantías retroactivas

**Descripción:** Plan de cesantías retroactivas previo a la Ley 50 de 1990 de Colombia.

**Financiamiento:** El método denominado “Crédito unitario proyectado” (“Projected Unit Credit”), en inglés, se utilizó para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el correspondiente costo por servicios. Para todos los participantes activos del Plan, el “beneficio devengado proyectado” está basado en la fórmula del Plan y los años de servicio a la fecha de cálculo, pero utilizando un promedio salarial, beneficios de la seguridad social, etc., proyectados a la edad en la cual se asume el empleado dejará de prestar servicios. Para los miembros inactivos en cambio, es el beneficio total. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la entidad.

El resumen de los supuestos económicos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
<b>Supuestos</b>		
Tasa de descuento	5,75	7,25
Tasa esperada de aumento de remuneraciones	5,70	6,50
Tasa de inflación	3,20	4,00

Los movimientos por este beneficio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>371</b>	<b>472</b>
Costo del servicio actual	108	13
Gastos por intereses en obligaciones	24	36
Ganancias actuariales	(32)	(19)
Pago de beneficios	(115)	(93)
Diferencia de conversión	17	(38)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>373</b>	<b>371</b>

e.4) Plan bonificación de retiro

**Descripción:** Pago de monto fijo al momento de retiro por jubilación.

**Financiamiento:** El método denominado “Crédito unitario proyectado” es el método utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por beneficios y el costo asociado a éste. Bajo este método la obligación por beneficios es el valor presente de los beneficios actuales por servicios pasados, pero calculando el beneficio del plan con base en el sueldo proyectado a la fecha a la que se supone el participante recibe el beneficio.



### Nota 20 - Provisiones, continuación

El resumen de los supuestos económicos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
<b>Supuestos</b>		
Tasa de descuento	6,75	7,50
Tasa esperada de aumento del beneficio	5,20	6,00
Tasa de inflación	3,20	4,00

Los importes reconocidos por este beneficio fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>476</b>	<b>439</b>
Costo del servicio actual	39	34
Gastos por intereses en obligaciones	37	36
Ganancias (pérdidas) actuariales	(24)	4
Pago de beneficios	(5)	(3)
Diferencia de conversión	19	(34)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>542</b>	<b>476</b>

El efecto registrado en Otros Resultados Integrales Consolidados del ejercicio es el siguiente:

		2018	2017
		MM\$	MM\$
Plan de pensiones	(e.2)	(698)	223
Plan cesantías retroactivas	(e.3)	(32)	(19)
Plan bonificación de retiro	(e.4)	(24)	4
<b>Total reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos</b>		<b>(754)</b>	<b>208</b>

#### Pagos futuros

Los cálculos actuariales futuros pueden diferir con respecto a los cálculos presentados, debido a los siguientes factores:

- La experiencia de los planes difiere de los previstos por las hipótesis económicas y demográficas seleccionadas.
- Cambios en los supuestos económicos y demográficos.
- Aumentos o disminuciones esperadas como parte natural del funcionamiento de la metodología para estos cálculos (por ejemplo, el final del período de amortización o costos adicionales basados en la situación de financiamiento del plan).
- Cambios en las características del plan o ley aplicable, y con respecto al mismo, no hay eventos significativos afectando los resultados presentados desde la última valoración.



## Nota 20 - Provisiones, continuación

A continuación se presenta el detalle de los pagos futuros para el año 2018 y 2017:

2018	Indemnización por años de servicio (largo plazo)	Plan de pensiones	Plan cesantías retroactivas	Plan bonificación de retiro
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Año 2019	783	2.995	66	40
Año 2020	842	2.858	38	22
Año 2021	1.003	2.682	20	26
Año 2022	1.147	2.527	70	40
Año 2023	1.160	2.457	102	43
Año 2024 - 2028	4.749	11.751	94	203

2017	Indemnización por años de servicio (largo plazo)	Plan de pensiones	Plan cesantías retroactivas	Plan bonificación de retiro
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Año 2018	944	2.996	55	36
Año 2019	752	2.922	32	12
Año 2020	868	2.757	38	21
Año 2021	1.038	2.586	22	26
Año 2022	1.177	2.434	68	42
Año 2023 - 2032	5.384	11.512	177	246



## Nota 21 - Otros Pasivos

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar (1) (2)	317.703	348.036
Dividendos acordados por pagar	270	703
Ingresos percibidos por adelantado (3)	9.089	7.850
Ajustes de valoración por coberturas contables	2.102	3.091
Acreedores por intermediación	75.872	21.933
Garantías recibidas por operaciones financieras (threshold)	91.223	79.589
Otros pasivos	25.533	2.230
<b>Totales</b>	<b>521.792</b>	<b>463.432</b>

- (1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.
- (2) Incluye MM\$5.985 correspondiente a multa por pagar a la SBIF. Ver mayor detalle en Nota 38 "Hechos posteriores".
- (3) Corresponde a comisiones asociadas a los negocios de asesorías financieras y corretaje de seguros que deben ser diferidas de acuerdo con las normas aplicables.



**Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades**

**a) Juicios y procedimientos legales**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y/o sus filiales en relación con operaciones propias de sus giros. Principalmente se refieren a las que se mantienen pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según las Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantienen provisiones por MM\$956 y MM\$1.191, respectivamente.

**Demanda de Helm LLC contra Itaú Corpbanca**

Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una solicitud de arbitraje ante la Corte Internacional de Arbitraje ("ICC") (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, CorpGroup Holding Inversiones Limitada e Itaú Corpbanca Colombia, este último como demandado nominal, alegando ciertos incumplimientos en relación al acuerdo de accionistas de Itaú Corpbanca Colombia modificado y refundido de *HB Acquisition S.A.S.* de fecha 31 de julio de 2013 (el "SHA").

En su demanda, Helm LLC persigue, entre otras cosas, una indemnización por la cantidad de US\$598 millones, que correspondería al valor que estima y reclama por sus acciones a cambio de sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia, más intereses. Con fecha 14 de febrero de 2017 los demandados respondieron la demanda de Helm LLC, rechazando en su totalidad sus pretensiones. Asimismo, Itaú Corpbanca y CorpGroup Holding Inversiones Limitada presentaron una contrademanda en contra de Helm LLC por incumplir el SHA, conforme la cual persiguen, entre otras cosas, que se declare la terminación del referido SHA.

Con fecha 19 de abril de 2017, Helm LLC presentó su respuesta a esta contrademanda. El procedimiento arbitral ha continuado conforme los procedimientos aplicables, el período probatorio tuvo lugar en el mes de julio de 2018 y los argumentos finales de las partes se presentaron en octubre del mismo año. Itaú Corpbanca estima que la pretensión de Helm LLC no tiene mérito y procederá a defender sus derechos conforme el SHA y la legislación aplicable.

**Otros juicios**

Existen otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. La exposición máxima del Banco por estos juicios asciende aproximadamente a MM\$26.995 al 31 de diciembre de 2018 y a MM\$36.309 al 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, en opinión de la Administración, y en base a lo informado por la Gerencia Legal al 31 de diciembre de 2018, es poco probable que de estos juicios puedan resultar en pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros consolidados.

**Itaú Corpbanca Colombia S.A.**

Itaú Corpbanca Colombia S.A. y sus filiales enfrentan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes, estos corresponden principalmente a operaciones bancarias y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing.

La cuantía de las demandas asciende a un total de MM\$32.375 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$13.748 al 31 de diciembre de 2017), determinando una provisión de acuerdo con la evaluación de los resultados esperados en cada juicio por MM\$152 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$977 al 31 de diciembre de 2017).

**Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación**

Existen procesos laborales que presentan una cuantía total de las demandas por MM\$2.527, para los cuales el Banco ha establecido una provisión por MM\$1.057 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$865 al 31 de diciembre de 2017).

**Recuperación multa por exceso de márgenes de crédito**

Mediante resolución número 16.191 de fecha 30 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”) aplicó una multa a Corpbanca de MM\$21.765 por incumplimientos en los márgenes de créditos establecidos en los artículos 84 número 1 y 85 de la Ley General de Bancos (“LGB”) en relación con el Capítulo 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF. Con fecha 18 de enero de 2016, Corpbanca recurrió ante la I. Corte de Apelaciones de Santiago, interponiendo un recurso de reclamación contra la multa, conforme a lo dispuesto en la LGB. La Corte de Apelaciones falló a favor de Corpbanca y dejó sin efecto todas las multas impuestas con fecha 31 de agosto de 2016. Cinco días hábiles después, la SBIF recurrió de queja contra los ministros de la Corte, acción que se tramitó ante la Excm. Corte Suprema, bajo el rol número 62.128-2016.

Con fecha 9 de mayo de 2017, la Corte Suprema desechó el recurso de queja interpuesto por la SBIF, con ocasión de la sentencia definitiva dictada por la Corte de Apelaciones de Santiago indicada anteriormente, por medio de la cual se acogió la reclamación interpuesta por el Banco con el objeto de dejar sin efecto las multas aplicadas por la SBIF, declarándose, en consecuencia, su ilegalidad.

Tal como se informa anteriormente, las referidas multas fueron reconocidas como gasto en el resultado del ejercicio 2015. En atención a la decisión de la Corte Suprema, se procedió oportunamente a registrar el reverso de dicho gasto y los demás efectos financieros correspondientes.

**Resolución SBIF**

Mediante resolución de fecha 30 de junio de 2017, notificada a Itaú Corpbanca con fecha 17 de julio de 2017, la SBIF resolvió, entre otras materias, disponer la continuación de un procedimiento administrativo sancionador contra el Banco, por supuestas transgresiones de los límites de crédito individual en el otorgamiento de ciertos créditos a Norte Grande S.A., Potasios de Chile S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., mismas operaciones que habían motivado las multas dejadas sin efecto por la I. Corte de Apelaciones de Santiago por sentencia de 31 de agosto de 2016.

Con fecha 19 de julio de 2017 el Banco recurrió de reposición en contra de dicha resolución, por estimarla contraria a derecho, entre otras razones, por considerar que no existe procedimiento administrativo instruido por la SBIF en contra del Banco que pueda ser continuado, según lo declarado por la referida sentencia y por el fallo de la Excm. Corte Suprema, que desestimó el recurso de queja interpuesto por la SBIF en contra de ella. Mediante resolución de fecha 24 de julio de 2017, la SBIF rechazó el recurso de reposición antes referido, aduciendo que el procedimiento se encontraba en etapa indagatoria, sin que el Banco formara parte formalmente de un procedimiento administrativo sancionador.

Con fecha 23 de octubre de 2017 el Banco recibió una comunicación de la SBIF, formulando cargos a Itaú Corpbanca por las mismas operaciones referidas. Junto con señalar que al Banco le asiste la convicción que este proceder no se ajuste a derecho, dándole el derecho a utilizar, en consecuencia, las defensas que el ordenamiento jurídico le otorga, con fecha 22 de noviembre de 2017 el Banco procedió a formular sus correspondientes descargos. Posteriormente, por intermedio de comunicación de fecha 27 de diciembre de 2018, la SBIF informó la conclusión de la fase de investigación del referido procedimiento administrativo sancionador. Para mayores antecedentes ver Nota 38 “Hechos Posteriores”.



## Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

### Transaction Agreement

Con fecha 29 de enero de 2014, Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (en conjunto "CorpGroup"), Itaú-Unibanco Holding, S.A., Corpbanca y Banco Itaú Chile, suscribieron un contrato denominado "Transaction Agreement", en virtud del cual acordaron una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia. Esta asociación estratégica dio origen el 1 de abril de 2016 a Itaú Corpbanca, mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile.

El Transaction Agreement (de enero 2014 y sus modificaciones posteriores) también contempla que el 28 de enero de 2022 Itaú Corpbanca adquiera a CorpGroup el 12,36% de las acciones de Itaú Corpbanca Colombia, equivalente a la participación que CorpGroup mantenía en dicha entidad a la fecha de fusión. Este acuerdo, en forma expresa, está sujeto a la obtención previa de las aprobaciones regulatorias necesarias. El precio de compra pactado es de US\$3,5367 por acción, más intereses calculados desde el 4 de agosto de 2015 hasta la fecha de pago, a una tasa de interés anual de Libor más 2,7%, menos los eventuales dividendos que Itaú Corpbanca Colombia pague por dichas acciones.

De acuerdo al artículo 76 de la Ley General de Bancos, las inversiones en acciones de bancos establecidos en el extranjero están sujetas a la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), como también del Banco Central de Chile (BCCH), lo que a su vez está sujeto al cumplimiento de las condiciones previstas en el artículo 78 del referido cuerpo legal. Adicionalmente, tratándose de bancos constituidos en Colombia, una eventual adquisición de acciones en Itaú Corpbanca Colombia por parte de Itaú Corpbanca está sujeta además a la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Consecuentemente, la transacción antes referida ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia de uno o más hechos futuros e inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco.

### b) Créditos contingentes y provisiones

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco y/o a sus filiales a otorgar créditos, con sus correspondientes provisiones constituidas por riesgo de crédito:

	Créditos contingentes		Provisiones (*)	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	411.023	262.924	3.139	2.749
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	3.824	-	31
Cartas de créditos documentarias emitidas	95.476	88.940	294	303
Boletas de garantía	1.286.805	1.286.807	9.231	7.867
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.143.333	2.349.626	9.767	11.831
Otros compromisos de crédito	1.447.277	1.299.494	32.859	42.160
<b>Totales</b>	<b>5.383.914</b>	<b>5.291.615</b>	<b>55.290</b>	<b>64.941</b>

(\*) Ver Nota 20, letra b.

## Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

### c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Cobranzas	17.030	26.143
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	1.101.327	997.530
Recursos de terceros gestionados	2.306.154	2.215.038
<b>Subtotales</b>	<b>3.424.511</b>	<b>3.238.711</b>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	5.896.162	8.675.906
Valores custodiados depositados en otra entidad	315.347	549.848
Títulos emitidos por el propio Banco	148.193	163.713
<b>Subtotales</b>	<b>6.359.702</b>	<b>9.389.467</b>
<b>Compromisos</b>		
Otros	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>9.784.213</b>	<b>12.628.178</b>

### d) Garantías, contingencias y otros

#### Itaú Corredores de Seguros S.A.

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58 letra d) del DFL 251 de 1930, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Comisión para el Mercado Financiero (ex - Superintendencia de Valores y Seguros o “SVS”), para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía), según el siguiente detalle:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Consortio Nacional de Seguros S.A.	15-04-2018	14-04-2019	60.000 y 500	Itaú Corredores de Seguros S.A.

#### Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 y N°31 de la Ley 18.045, se mantienen en la Bolsa Electrónica de Chile y en Bolsa de Comercio de Santiago, boletas de garantías bancarias para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. El detalle de dichas boletas de garantías bancarias es el siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	22-04-2018	22-04-2019	16.000	Bolsa Electrónica de Chile
Mapfre Compañía de Seguros S.A.	22-04-2018	22-04-2019	4.000	Bolsa de Comercio de Santiago



## Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

Adicionalmente, la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N°52 de la Bolsa Electrónica de Chile. El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Orión Seguros Generales S.A	30-04-2018	21-06-2019	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. El monto asciende a MM\$12.630 al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 la Corredora mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores con efectivo y títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM\$5.042 (MM\$4.101 al 31 de diciembre 2017).

La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos N°98 y N°99 de la Ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Administrador de Cartera. El detalle de la boleta de garantía bancaria es el siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	21-06-2018	21-06-2019	10.000	Itaú Chile

### Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 14 de agosto de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. reemplazó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la Vista por la suma de MM\$14 equivalentes a UF 500 emitida originalmente con fecha 6 de junio de 2017 a favor de la Corporación de Fomento de la Producción para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras, sus Comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 30 de agosto de 2021.

Con fecha 2 de junio de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la vista, por UF15.000 equivalente a la suma de MM\$413 a favor de la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) para asegurar el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 31 de agosto de 2021.

Con fecha 30 de abril de 2018, Itaú Administradora General de Fondos S.A. contrató la Póliza Global Bancaria (Bankers Blanket Bond) con la Compañía Orión Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 31 de mayo de 2019. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$5.000.000 por cada evento de pérdida individual y US\$10.000.000 en el agregado combinado.

Durante 2018, Itaú Administradora General de Fondos S.A. ha constituido las Boletas de Garantía a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que resulten de su inobservancia de acuerdo a lo previsto en el artículo 12 y 13 de la Ley Única de Fondos N° 20.712, estas pólizas rigen desde el 10 de enero de 2018, siendo el vencimiento de éstas es el 10 de enero de 2019 por un monto de UF 773.051.

### Nota 23 - Patrimonio

a. Detalles de los movimientos de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital pagado del Banco está representado por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Número de acciones ordinarias	
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Emitidas al 1 de enero	512.406.760.091	512.406.760.091
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra de acciones de propia emisión	-	-
Venta de acciones de propia emisión	-	-
<b>Totales</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>512.406.760.091</b>

- **Acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM\$1.862.826.

- **Compra y venta de acciones propia emisión**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

### Nómina de principales accionistas

La distribución de acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Razón social o nombre accionista	Acciones ordinarias			
	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	N° acciones	% participación	N° acciones	% participación
<b>Itaú Unibanco</b>	<b>195.408.043.473</b>	<b>38,14%</b>	<b>184.756.488.453</b>	<b>36,06%</b>
Itaú Unibanco Holding S.A.	115.039.610.411	22,45%	115.039.610.411	22,45%
ITB Holding Brasil Participações Ltda.	57.008.875.206	11,13%	57.008.875.206	11,13%
CGB II SpA	10.908.002.836	2,13%	10.908.002.836	2,13%
CGB III SPA	1.800.000.000	0,35%	1.800.000.000	0,35%
Saga II SpA	7.000.000.000	1,37%	-	-
Saga III SpA (1)	3.651.555.020	0,71%	-	-
<b>Familia Saieh</b>	<b>146.394.540.608</b>	<b>28,57%</b>	<b>157.046.095.628</b>	<b>30,65%</b>
Corp Group Banking S.A.	136.127.850.073	26,57%	136.127.850.073	26,57%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga SpA (2)	10.266.690.535	2,00%	20.918.245.555	4,08%
<b>International Finance Corporation</b>	<b>17.017.909.711</b>	<b>3,32%</b>	<b>17.017.909.711</b>	<b>3,32%</b>
<b>Otros</b>	<b>153.586.266.299</b>	<b>29,98%</b>	<b>153.586.266.299</b>	<b>29,97%</b>
Corredoras de bolsa	55.932.422.813	10,92%	53.400.666.996	10,42%
Tenedores de ADR e inversionistas extranjeros	45.346.382.413	8,85%	50.064.467.904	9,77%
Administradoras generales de fondos	16.295.855.416	3,18%	16.892.054.779	3,30%
Grupo Santo Domingo	9.817.092.180	1,92%	9.817.092.180	1,92%
Compañías de seguros	6.615.874.441	1,29%	5.212.338.243	1,02%
Administradoras de fondos de pensiones	4.611.976.714	0,90%	944.399.401	0,18%
Otros accionistas minoritarios	14.966.662.322	2,92%	17.255.246.796	3,36%
<b>Totales</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100%</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100%</b>

(1) Acciones bajo custodia de un tercero.

(2) Incluye 640.844.096 acciones bajo custodia de un tercero.

## Nota 23 - Patrimonio, continuación

### b. Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2018, se acordó distribuir utilidades por MM\$22.979, correspondientes al 40% de la utilidad del ejercicio 2017 y en Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2017, se acordó distribuir utilidades por MM\$618, correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio 2016.

Ejercicio	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas y utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	Acciones	Dividendo por acción
	MM\$	MM\$	MM\$	%	N°	\$
Año 2017 (Junta Accionistas Marzo 2018)	57.447	34.468	22.979	40%	512.406.760.091	0,04485
Año 2016 (Junta Accionistas Marzo 2017)	2.059	1.441	618	30%	512.406.760.091	0,00121

A continuación se observa la composición de la utilidad básica y diluida, atribuible a los propietarios del Banco, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y de los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017:

Utilidad básica y utilidad diluida	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	N° acciones	Monto	N° acciones	Monto
	Millones	MM\$	Millones	MM\$
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio		172,047		57,447
Número medio ponderado de acciones en circulación	512,407	-	512,407	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512,407	-	512,407	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		<b>0.336</b>		<b>0.112</b>
<b>Beneficio diluido por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio		172,047		57,447
Número medio ponderado de acciones en circulación	512,407	-	512,407	-
<b>Efecto diluido de:</b>				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512,407	-	512,407	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		<b>0.336</b>		<b>0.112</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han existido efectos dilusivos.

### c. Cuentas de valoración

**Ajuste a valor razonable de instrumentos disponibles para la venta.** Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

**Coberturas contables por inversiones el exterior.** Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero.

**Coberturas contables de flujos de efectivo.** Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar el resultado del ejercicio.

**Reservas de conversión.** Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en New York y filiales colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de Itaú Corpbanca, siendo esta última Peso Chileno.

**Reservas por obligaciones por beneficios definidos.** Incluye los efectos de cumplir con NIC 19 "Beneficios a los empleados".

## Nota 23 - Patrimonio, continuación

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta, atribuibles a los propietarios del Banco, al 31 de diciembre 2018 y 2017:

Al 31 de diciembre de 2018	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	16.592	(5.730)	64.741	(57.485)	(2.736)	15.382
Efecto del ejercicio	(255)	11.289	(35.338)	38.366	(500)	13.562
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>16.337</b>	<b>5.559</b>	<b>29.403</b>	<b>(19.119)</b>	<b>(3.236)</b>	<b>28.944</b>
<b>Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales</b>						
Saldos al 1 de enero de 2018	(4.937)	1.389	(17.287)	-	718	(20.117)
Efecto del ejercicio	(1.438)	(1.669)	9.541	-	(29)	6.405
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(6.375)</b>	<b>(280)</b>	<b>(7.746)</b>	<b>-</b>	<b>689</b>	<b>(13.712)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>9.962</b>	<b>5.279</b>	<b>21.657</b>	<b>(19.119)</b>	<b>(2.547)</b>	<b>15.232</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>						
Al 31 de diciembre de 2017	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>						
Saldos al 1 de enero de 2017	10.372	(5.603)	14.917	2.380	(2.598)	19.468
Efecto del ejercicio	6.220	(127)	49.824	(59.865)	(138)	(4.086)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>16.592</b>	<b>(5.730)</b>	<b>64.741</b>	<b>(57.485)</b>	<b>(2.736)</b>	<b>15.382</b>
<b>Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales</b>						
Saldos al 1 de enero de 2017	(2.764)	1.345	(3.219)	-	722	(3.916)
Efecto del ejercicio	(2.173)	44	(14.068)	-	(4)	(16.201)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(4.937)</b>	<b>1.389</b>	<b>(17.287)</b>	<b>-</b>	<b>718</b>	<b>(20.117)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>11.655</b>	<b>(4.341)</b>	<b>47.454</b>	<b>(57.485)</b>	<b>(2.018)</b>	<b>(4.735)</b>

## d. Reservas

Este rubro se compone por "otras reservas no provenientes de utilidades" las cuales corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por MM\$839.120 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y "reservas provenientes de utilidades" por MM\$451.011 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores

Corresponde a las utilidades de los ejercicios 2018 y 2017 no distribuidas a los accionistas por un total de MM\$35.909 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$1.441 al 31 de diciembre de 2017).

## Nota 23 - Patrimonio, continuación

## f. Interés no controlador

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia	Variación coberturas inversión neta en el	Variación coberturas de flujos de efectivo	Obligaciones sobre beneficios definidos	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20.000%	409	15	-	-	-	-	-	-	-	15
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33.721%	222.672	4.776	(841)	10.244	(1.195)	-	(254)	374	8.328	13.104
Itaú Corredores de Seguros S.A. (Ex -Corpbanca Corredores de Seguros S.A.) (*)	0.000%	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Itaú Administradora General de Fondos S.A. (**)	0.600%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa Limitada (***)	0.000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>		<b>223.081</b>	<b>4.799</b>	<b>(841)</b>	<b>10.244</b>	<b>(1.195)</b>	<b>-</b>	<b>(254)</b>	<b>374</b>	<b>8.328</b>	<b>13.127</b>

(\*) Con fecha 1 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Seguro S.A. e Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Corredores de Seguros S.A. Con fecha 10 de septiembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, por lo cual el Banco y sus filiales poseen el 100% de participación en la Sociedad.

(\*\*) Con fecha 10 de diciembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 1 acción a un inversionista minoritario, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.

(\*\*\*) Con fecha 4 de julio de 2018, Itaú Asesorías Financieras S.A. adquirió 2 acciones de la entidad a inversionistas minoritarios, con lo cual Banco Itaú Corpbanca y filiales pasan a controlar el 100% de las acciones de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2017

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia	Variación coberturas inversión neta en el	Variación coberturas de flujos de efectivo	Obligaciones sobre beneficios definidos	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20.000%	380	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33.721%	209.557	(4.138)	3.746	(18.437)	(627)	-	(70)	(1.305)	(16.693)	(20.831)
Itaú Corredores de Seguros S.A. (Ex -Corpbanca Corredores de Seguros S.A.)	0.029%	12	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Itaú Administradora General de Fondos S.A.	0.600%	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa Limitada	0.000%	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>		<b>209.954</b>	<b>(4.133)</b>	<b>3.746</b>	<b>(18.437)</b>	<b>(627)</b>	<b>-</b>	<b>(70)</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(16.693)</b>	<b>(20.826)</b>

El detalle de los movimientos del interés no controlador al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>209.954</b>	<b>230.780</b>
Resultados integrales del ejercicio	13.127	(20.826)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>223.081</b>	<b>209.954</b>



## Nota 23 - Patrimonio, continuación

La principal filial con interés no controlador de Itaú Corpbanca, es la siguiente:

Nombre de la entidad	País	Participación grupo	Participación no controladora	Actividad principal
Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	Colombia	66,28%	33,72%	Giro bancario

La información que representa el interés no controlador de la filial anteriormente nombrada, antes de ajustes de eliminación de consolidación es la siguiente:

Resumen del Estado de Situación Financiera	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos corrientes	4.679.588	4.562.751
Pasivos corrientes	(3.523.186)	(3.939.178)
Activos (pasivos) corrientes netos	1.156.402	623.573
Activos no corrientes	1.664.700	1.690.890
Pasivos no corrientes	(2.160.781)	(1.692.197)
Activos (pasivos) no corrientes netos	(496.081)	(1.307)
<b>Total activos (pasivos) netos</b>	<b>660.321</b>	<b>622.266</b>
<b>Interés no controlador acumulado</b>	<b>222.672</b>	<b>209.557</b>

Resumen del Estado de Resultados	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	530.827	562.639
Resultado del ejercicio	14.163	(12.272)
<b>Resultado atribuible a interés no controlador</b>	<b>4.776</b>	<b>(4.138)</b>

Resumen del Estado de Flujos de Efectivo	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación	232.480	16.822
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de inversión	(145.665)	(158.402)
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(24.122)	35.937
<b>Aumento (disminución) neto de flujos de efectivo</b>	<b>62.693</b>	<b>(105.643)</b>

## Nota 23 - Patrimonio, continuación

## g. Resultados integrales consolidados del ejercicio

Conceptos	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de					
	2018			2017		
	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Resultados consolidados del ejercicio</b>	<b>172.047</b>	<b>4.799</b>	<b>176.846</b>	<b>57.447</b>	<b>(4.133)</b>	<b>53.314</b>
<b>Otros resultados integrales antes de impuestos</b>						
Instrumentos disponibles para la venta	(255)	(841)	(1.096)	6.220	3.746	9.966
Coberturas de flujos de efectivo	11.289	-	11.289	(127)	-	(127)
Coberturas de inversión neta en el exterior	(35.338)	(1.195)	(36.533)	49.824	(627)	49.197
Variación tipo de cambio Colombia y NY	38.366	10.244	48.610	(59.865)	(18.437)	(78.302)
Obligación sobre beneficios definidos	(500)	(254)	(754)	(138)	(70)	(208)
<b>Subtotales</b>	<b>13.562</b>	<b>7.954</b>	<b>21.516</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(15.388)</b>	<b>(19.474)</b>
<b>Impuesto a la renta</b>						
Instrumentos disponibles para la venta	(1.438)	(635)	(2.073)	(2.173)	(1.160)	(3.333)
Coberturas de inversión neta en el exterior	9.541	1.024	10.565	(14.068)	(143)	(14.211)
Coberturas de flujos de efectivo	(1.669)	-	(1.669)	44	-	44
Obligación sobre beneficios definidos	(29)	(15)	(44)	(4)	(2)	(6)
<b>Subtotales</b>	<b>6.405</b>	<b>374</b>	<b>6.779</b>	<b>(16.201)</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(17.506)</b>
<b>Total otros resultados integrales del ejercicio</b>	<b>19.967</b>	<b>8.328</b>	<b>28.295</b>	<b>(20.287)</b>	<b>(16.693)</b>	<b>(36.980)</b>
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	<b>192.014</b>	<b>13.127</b>	<b>205.141</b>	<b>37.160</b>	<b>(20.826)</b>	<b>16.334</b>



### Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Este rubro comprende los intereses devengados y realizados en el ejercicio por todos los activos y pasivos financieros, pasivos y gastos por intereses cuyo rendimiento implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultados Consolidados del ejercicio.

a. La composición de ingresos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de							
	2018				2017			
	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	4.988	-	-	4.988	6.643	2	-	6.645
Créditos otorgados a bancos	5.013	-	-	5.013	5.460	-	-	5.460
Colocaciones comerciales	781.102	112.917	4.476	898.495	853.267	68.050	2.003	923.320
Colocaciones para vivienda	190.680	104.904	891	296.475	184.838	57.974	7	242.819
Colocaciones de consumo	369.325	194	2.804	372.323	358.465	64	1.803	360.332
Instrumentos de inversión	101.274	19.060	-	120.334	70.556	8.274	-	78.830
Otros ingresos por intereses y reajustes	10.882	9.850	-	20.732	9.656	546	-	10.202
Resultados de coberturas contables	(19.715)	-	-	(19.715)	(3.527)	-	-	(3.527)
<b>Totales</b>	<b>1.443.549</b>	<b>246.925</b>	<b>8.171</b>	<b>1.698.645</b>	<b>1.485.358</b>	<b>134.910</b>	<b>3.813</b>	<b>1.624.081</b>

b. Los intereses y reajustes sujetos a suspensión de reconocimiento de resultados, según lo indicado en la letra p) de la Nota 1, son registrados en cuentas de orden, mientras estos no sean efectivamente percibidos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle del monto por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	29.698	2.551	32.249	16.229	679	16.908
Colocaciones de vivienda	5.027	2.460	7.487	3.249	1.175	4.424
Colocaciones de consumo	19	-	19	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>34.744</b>	<b>5.011</b>	<b>39.755</b>	<b>19.478</b>	<b>1.854</b>	<b>21.332</b>



### Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

c. El detalle de los gastos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Gastos por intereses y reajustes	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(49.536)	(141)	(49.677)	(72.732)	(139)	(72.871)
Contratos de retrocompra	(29.660)	(4)	(29.664)	(32.677)	-	(32.677)
Depósitos y captaciones a plazo	(370.206)	(15.528)	(385.734)	(420.190)	(13.047)	(433.237)
Obligaciones con bancos	(69.054)	(206)	(69.260)	(51.922)	(2.463)	(54.385)
Instrumentos de deuda emitidos	(199.420)	(122.832)	(322.252)	(210.104)	(72.780)	(282.884)
Otras obligaciones financieras	(752)	-	(752)	(114)	-	(114)
Otros gastos por intereses y reajustes	(397)	(4.292)	(4.689)	(556)	(1.962)	(2.518)
Resultados de coberturas contables	10.374	-	10.374	15.339	-	15.339
<b>Totales</b>	<b>(708.651)</b>	<b>(143.003)</b>	<b>(851.654)</b>	<b>(772.956)</b>	<b>(90.391)</b>	<b>(863.347)</b>

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo Consolidados, el monto neto de intereses y reajustes por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 es MM\$846.991 (MM\$760.734 al 31 de diciembre de 2017).

### Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

#### a) Ingresos por comisiones

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y recibidas en el ejercicio, que generan los segmentos de negocios, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros por ingresos de actividades ordinarias.

Ingresos por comisiones	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	5.292	3.306
Comisiones por avales y cartas de crédito	15.317	14.776
Comisiones por servicios de tarjetas	72.932	63.388
Comisiones por administración de cuentas	11.512	12.024
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	20.359	25.359
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10.966	13.183
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	24.718	25.965
Remuneraciones por intermediación de seguros	36.693	26.096
Asesorías financieras	19.403	8.162
Comisiones por créditos estudiantiles cedidos	5.300	4.680
Comisiones por operaciones de crédito	651	2.560
Comisiones por créditos hipotecarios	1.486	1.112
Otras remuneraciones por servicios prestados	10.982	12.088
Otras comisiones ganadas	2.345	3.721
<b>Totales</b>	<b>237.956</b>	<b>216.420</b>

#### b) Gastos por comisiones

Este rubro comprende los gastos por comisiones del ejercicio relacionados con las operaciones normales del Banco y sus filiales:

Gastos por comisiones	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(35.676)	(23.439)
Comisiones por operación de valores	(2.963)	(4.855)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(2.550)	(2.449)
Comisiones pagadas por programa de puntos	(2.607)	(1.439)
Comisiones bancarias	(3.455)	(3.157)
Otras comisiones pagadas	(4.576)	(3.510)
<b>Totales</b>	<b>(51.827)</b>	<b>(38.849)</b>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados Consolidados del ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".



### Nota 26 - Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

El monto de la utilidad neta de operaciones financieras que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados del ejercicio corresponde a los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	(251)	43.323
Instrumentos derivados de negociación	152.732	(63.992)
Venta de cartera de créditos (*)	25.884	15.121
Instrumentos financieros disponibles para la venta	13.765	12.162
Otros	2.129	175
<b>Totales</b>	<b>194.259</b>	<b>6.789</b>

(\*) Ver detalle en Nota 10, letra d).



### Nota 27 - Resultado de Cambio Neto

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio netos es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Resultados netos de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultados netos por posición de cambio	(64.278)	131.196
Otros resultados de cambio	3.326	2.562
<b>Subtotales</b>	<b>(60.952)</b>	<b>133.758</b>
<b>Resultados netos de reajustes por tipo de cambio</b>		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	93	(82)
Reajustes de instrumento de inversión	105	(824)
Reajuste neto de otros activos y pasivos	(322)	1.385
Resultados netos de coberturas contables	41.016	(87.047)
<b>Subtotales</b>	<b>40.892</b>	<b>(86.568)</b>
<b>Totales</b>	<b>(20.060)</b>	<b>47.190</b>

## Nota 28 - Provisiones por Riesgo de Crédito

- a. El movimiento registrado en los resultados por concepto de provisiones y deterioros por riesgo crédito, correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resume como sigue:

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018							Totales
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Constitución de provisiones</b>								
Provisiones individuales	(344)	(207.111)	-	-	(44.378)	-	-	(251.833)
Provisiones grupales	-	(69.667)	(33.495)	(281.906)	(831)	(6.742)	-	(392.641)
<b>Resultados por constitución de provisiones (*)</b>	<b>(344)</b>	<b>(276.778)</b>	<b>(33.495)</b>	<b>(281.906)</b>	<b>(45.209)</b>	<b>(6.742)</b>	-	<b>(644.474)</b>
<b>Liberación de provisiones</b>								
Provisiones individuales	131	144.464	-	-	30.797	-	-	175.392
Provisiones grupales	-	29.776	30.731	115.478	2.139	-	-	178.124
<b>Resultados por liberación de provisiones (*)</b>	<b>131</b>	<b>174.240</b>	<b>30.731</b>	<b>115.478</b>	<b>32.936</b>	-	-	<b>353.516</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	19.921	2.588	25.959	-	-	-	48.468
<b>Resultados netos provisiones riesgo de crédito</b>	<b>(213)</b>	<b>(82.617)</b>	<b>(176)</b>	<b>(140.469)</b>	<b>(12.273)</b>	<b>(6.742)</b>	-	<b>(242.490)</b>

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017							Totales
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Constitución de provisiones</b>								
Provisiones individuales	(226)	(310.103)	-	-	(41.975)	-	-	(352.304)
Provisiones grupales	-	(70.519)	(36.558)	(252.346)	(2.269)	-	-	(361.692)
<b>Resultados por constitución de provisiones (*)</b>	<b>(226)</b>	<b>(380.622)</b>	<b>(36.558)</b>	<b>(252.346)</b>	<b>(44.244)</b>	-	-	<b>(713.996)</b>
<b>Liberación de provisiones</b>								
Provisiones individuales	209	183.917	-	-	12.029	-	-	196.155
Provisiones grupales	-	31.154	26.110	88.651	1.243	-	-	147.158
<b>Resultados por liberación de provisiones (*)</b>	<b>209</b>	<b>215.071</b>	<b>26.110</b>	<b>88.651</b>	<b>13.272</b>	-	-	<b>343.313</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	13.236	1.908	16.421	-	-	-	31.565
<b>Resultados netos provisiones riesgo de crédito</b>	<b>(17)</b>	<b>(152.315)</b>	<b>(8.540)</b>	<b>(147.274)</b>	<b>(30.972)</b>	-	-	<b>(339.118)</b>

(\*) El detalle de los montos presentados en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cargo por provisiones constituidas	644.474	713.996
Abono por provisiones liberadas	(353.516)	(343.313)
<b>Totales</b>	<b>290.958</b>	<b>370.683</b>

## Nota 28 - Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

- b. El detalle por tipo de crédito, analizado de forma colectiva e individual, que fueron constituidas y liberadas por concepto de provisión, es el siguiente:

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018					
	Constitución de provisiones			Liberación de provisiones		
	Análisis individual	Análisis grupal	Totales	Análisis individual	Análisis grupal	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	(207.111)	(69.667)	(276.778)	144.464	29.776	174.240
Colocaciones para vivienda	-	(33.495)	(33.495)	-	30.731	30.731
Colocaciones de consumo	-	(281.906)	(281.906)	-	115.478	115.478
<b>Subtotales</b>	<b>(207.111)</b>	<b>(385.068)</b>	<b>(592.179)</b>	<b>144.464</b>	<b>175.985</b>	<b>320.449</b>
Adeudado por bancos	(344)	-	(344)	131	-	131
<b>Totales</b>	<b>(207.455)</b>	<b>(385.068)</b>	<b>(592.523)</b>	<b>144.595</b>	<b>175.985</b>	<b>320.580</b>

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2017					
	Constitución de provisiones			Liberación de provisiones		
	Análisis individual	Análisis grupal	Totales	Análisis individual	Análisis grupal	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	(310.103)	(70.519)	(380.622)	183.917	31.154	215.071
Colocaciones para vivienda	-	(36.558)	(36.558)	-	26.110	26.110
Colocaciones de consumo	-	(252.346)	(252.346)	-	88.651	88.651
<b>Subtotales</b>	<b>(310.103)</b>	<b>(359.423)</b>	<b>(669.526)</b>	<b>183.917</b>	<b>145.915</b>	<b>329.832</b>
Adeudado por bancos	(226)	-	(226)	209	-	209
<b>Totales</b>	<b>(310.329)</b>	<b>(359.423)</b>	<b>(669.752)</b>	<b>184.126</b>	<b>145.915</b>	<b>330.041</b>



### Nota 29 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro remuneraciones y gastos del personal por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(176.083)	(174.029)
Bonos o gratificaciones	(84.754)	(68.946)
Indemnización por años de servicio	(12.477)	(18.803)
Gastos de capacitación	(804)	(734)
Seguro de salud y vida	(2.590)	(3.487)
Otros gastos del personal	(18.039)	(15.324)
<b>Totales</b>	<b>(294.747)</b>	<b>(281.323)</b>

## Nota 30 - Gastos de Administración

La composición del rubro, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(214.666)</b>	<b>(217.130)</b>
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(31.673)	(34.754)
Arriendos de oficina	(36.201)	(36.482)
Arriendo de equipos	(2.925)	(2.890)
Primas de seguro	(20.704)	(22.624)
Materiales de oficina	(1.885)	(2.228)
Gastos de informática y comunicaciones	(43.667)	(41.872)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(4.443)	(5.022)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(5.250)	(4.691)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(3.612)	(3.347)
Gastos judiciales y notariales	(15.112)	(9.546)
Honorarios por informes técnicos	(11.626)	(11.274)
Honorarios por servicios profesionales	(1.825)	(2.358)
Honorarios por clasificación de títulos	(134)	(1.613)
Multas aplicadas por la SBIF	(5.985)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(74)	(75)
Administración integral cajeros automáticos	(2.630)	(5.837)
Administración servicios externos temporales	(545)	(812)
Franqueos y gastos de correos	(1.341)	(1.397)
Eventos internos	(248)	(666)
Donaciones	(1.576)	(1.778)
Servicios contratados	(5.500)	(8.567)
Aportes varios	(63)	(62)
Programas comerciales	(1.242)	(1.253)
Administración tarjetas de crédito	(3.102)	(4.363)
Otros gastos generales de administración	(13.303)	(13.619)
<b>Servicios subcontratados</b>	<b>(22.303)</b>	<b>(24.724)</b>
Procesamiento de datos	(13.044)	(14.733)
Evaluación de créditos	(275)	(5)
Otros	(8.984)	(9.986)
<b>Gastos del Directorio</b>	<b>(1.529)</b>	<b>(1.394)</b>
Remuneraciones del Directorio	(1.529)	(1.394)
Otros gastos del Directorio	-	-
<b>Publicidad y propaganda</b>	<b>(14.384)</b>	<b>(16.268)</b>
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>	<b>(38.854)</b>	<b>(46.106)</b>
Contribuciones de bienes raíces	(393)	(671)
Patentes	(1.121)	(1.430)
Otros impuestos (*)	(29.324)	(36.031)
Aportes a la SBIF	(8.016)	(7.974)
<b>Totales</b>	<b>(291.736)</b>	<b>(305.622)</b>

(\*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y sus filiales (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros.



### Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

#### a. Depreciaciones y amortizaciones

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Depreciaciones y amortizaciones	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Depreciación de activos fijos	14	(20.659)	(19.370)
Amortización de intangibles	13	(66.158)	(62.475)
<b>Totales</b>		<b>(86.817)</b>	<b>(81.845)</b>

#### b. Deterioro

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Deterioro de inversiones disponibles para la venta	11	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11	-	-
<b>Subtotales activos financieros</b>		-	-
Deterioro de activo fijo (1)	14	(28)	(27)
Deterioro de intangibles	13	-	-
<b>Subtotales activos no financieros</b>		<b>(28)</b>	<b>(27)</b>
<b>Totales</b>		<b>(28)</b>	<b>(27)</b>

(1) Corresponde al deterioro por obsolescencia tecnológica originada por la normativa vigente (Decreto N°222 del 30 de Octubre de 2013 del Ministerio del Interior y Seguridad Pública) aplicada a los cajeros automáticos (ATM), la cual se encuentra en concordancia con lo estipulado por la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos".

Banco Itaú Corpbanca y sus filiales evalúan al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

El Banco ha definido dos UGE's: UGE Chile (Banco Itaú Corpbanca y sus filiales chilenas más la sucursal de New York) y UGE Colombia (Banco Itaú Corpbanca Colombia y todas sus filiales más Itaú Corredores de Seguros S.A.), la definición de las UGE's mencionadas se realizó en función de sus principales áreas geográficas, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada. Es importante mencionar que estas UGE's son consistentes con sus segmentos operativos (Ver Nota 4).

El valor libro de ambas UGEs es el siguiente:

Unidades generadoras de efectivo	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Chile	2.646.878	2.547.209
Colombia	900.734	852.621



## Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

### Prueba de deterioro del valor del goodwill

#### 1. Asignación del goodwill

El Goodwill generado en la adquisición inversa mencionada en Nota 1, sección “Información General” Antecedentes de Itaú Corpbanca y Filiales”, se asignó de la siguiente manera a las dos UGEs identificadas<sup>2</sup>:

Goodwill	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Chile	940.785	940.785
Colombia	237.450	228.458

#### 2. Metodología utilizada por el Banco

Consistentemente con lo realizado el ejercicio anterior, los importes recuperables de las UGEs Chile y Colombia, se han determinado utilizando la metodología del modelo de descuento de dividendos. Esta metodología considera el flujo que generarían los dividendos repartidos a sus accionistas en un horizonte de proyección perpetuo, descontados a su tasa de costo patrimonial a la fecha de valuación. De esta manera, se puede estimar el valor económico del patrimonio, utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros y otros supuestos aprobados por la Administración.

En su proceso para probar el deterioro del goodwill, la Administración consideró distintas fuentes de información, entre las que se puede mencionar las siguientes:

- La información histórica existente para ambos bancos post fusión y de ser relevante también pre-fusión. La información histórica fue conciliada considerando aquellos eventos juzgados como de única vez y no recurrentes.
- Los presupuestos aprobados por la Administración.
- Información de fuentes externas, tales como informes de analistas, supervisores, Bancos Centrales y press releases.
- Información observable de mercado, tales como curvas de tasas, proyecciones de inflación y crecimiento.
- La estrategia competitiva definida para ambos bancos.
- La estructura de financiamiento proyectada y su impacto en los requerimientos de capital y política interna del Banco.

<sup>2</sup> El Goodwill generado por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso Colombia) se expresa en la moneda funcional del citado negocio (peso Colombiano), convirtiéndose a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Chile) de acuerdo con NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”. (ver Nota 13).



### Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

#### 3. Supuestos clave utilizados en los cálculos del importe recuperable

Los supuestos clave utilizados en el cálculo del importe recuperable, definidos como aquellos a los cuales el cálculo es más sensible, se presentan a continuación:

Supuestos Principales		Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
		Chile	Colombia	Chile	Colombia
Tasas de perpetuidad	(%)	5,20	6,50	5,20	6,50
Tasas de inflación proyectada	(%)	3,00	3,00	2,80 - 3,00	3,00 - 3,40
Tasas de descuento	(%)	10,59	11,99	10,50	11,50
Crecimiento Colocaciones	(%)	9,65 - 11,10	8,60- 10,40	8,40 - 9,90	6,20 - 13,40
Límite índice solvencia	(%)	12,50 - 14,70	11,50 - 14,00	10,00 - 12,00	9,00 - 10,80

##### i. Período de proyección y perpetuidad

Para el año 2018 las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 5 años, desde el 2019 hasta el 2023. Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2023, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para los mercados en que las UGEs descritas operan.

La definición de proyectar 6 años en 2017 es consistente con el tiempo necesario para desplegar el plan de Integración Corporativo, cuyo objetivo es capturar de mejor forma las oportunidades de creación de valor para el Banco. De esta forma, la estrategia siendo implementada implica, además de los cambios en la plana gerencial y los modelos de operación de ambos Bancos, el cambio hacia un nuevo mix de productos, segmentación de clientes y objetivos a mediano y largo plazo, consistentes con la visión de transformarse en el tercer mayor Banco en Chile.

Esta transformación ha significado asumir costos y otros esfuerzos económicos con la expectativa de capturar sinergias a partir del 2018.

Considerando lo anterior, la Administración decidió proyectar los resultados en un período de 6 años en 2017, para lograr normalizar el Banco antes de calcular los flujos en la perpetuidad.

##### ii. Colocaciones y depósitos

Las colocaciones fueron proyectadas considerando un aumento del orden del 10,43% anual para Chile y 9,42% en Colombia. La cartera de depósitos fue proyectada en relación a la reciprocidad establecida como meta, ambos conceptos alineados a las expectativas de crecimiento de mercado y market share objetivo.

##### iii. Ingresos

Los ingresos proyectados fueron estimados en base a las sensibilizaciones de los crecimientos del PIB y los efectos de la inflación con respecto a la industria bancaria (tanto en Chile como en Colombia) con lo cual se obtuvo la tasa de crecimiento proyectado basada además en el mix de productos (colocaciones de consumo, vivienda y comercial) y en el market share objetivo planteado por la administración.

##### iv. Costos de fondeo

La proyección de los costos se determina principalmente por los saldos medios de depósitos a la vista, a plazo y otros. El promedio anual fue de 3,2% para Chile y 4,3% para Colombia.



### Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

En el costo de fondos del Banco se moldea el impacto de la estrategia de reciprocidad mencionada anteriormente, sin existir mayores cambios en la estructura de financiamiento.

#### v. Tasa de descuento

Se consideró como tasa de descuento el Costo de Capital propio (Ke) en moneda local, la que se utilizó para descontar los flujos de cada UGE. Este cálculo consideró un premio por el riesgo país, lugar donde las UGEs mantienen sus operaciones.

#### vi. Tasa de perpetuidad

Se consideró una tasa de crecimiento a perpetuidad acorde a las tasas que se observan en el mercado donde opera cada UGE. Consecuentemente, fueron construidas considerando las proyecciones de inflación y crecimiento del PIB locales.

#### vii. Paqo de dividendos

El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia (relación de patrimonio técnico con activos ponderados por riesgo) no supere los límites exigidos por las entidades reguladoras. De esta manera se consideró un dividendo para la UGE Chile de 40% para los primeros 5 años y del 50% en la perpetuidad; y para la UGE Colombia de 50% y 55% respectivamente.

## 4. Resultados de la evaluación

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, la Administración concluye que el importe recuperable de las UGEs excede su valor en libros (VL) de acuerdo a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre de			
		2018		2017	
		Chile	Colombia	Chile	Colombia
Importe recuperable/ Valor libro	(%)	116,00	104,30	119,10	103,50

Consecuentemente, la Administración no ha identificado un cargo por deterioro que deba ser reconocido en los presentes Estados Financieros Consolidados.

## 5. Incertidumbres y sensibilidad del cálculo a los cambios en supuestos clave

Las estimaciones y juicios incluidos en los cálculos del importe recuperable se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de la Administración sobre los eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Sin embargo, los supuestos utilizados están sujetos a un importante grado de incertidumbre y los resultados reales futuros podrían diferir de las proyecciones. Por ejemplo:

- Se ha considerado que la integración operacional de los Bancos en Chile culminan de materializarse en el 2019.
- El modelo de estimación del valor recuperable de la UGE Colombia asume un resultado de equilibrio durante el 2018 y la recuperación del negocio desde el 2019 en adelante.
- Lo anterior, en conjunto con otras medidas repercute en crecimientos en las distintas carteras de colocaciones por sobre el promedio del sistema.

### Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

El Banco ha sensibilizado las tasas de descuento y crecimiento en la perpetuidad de la UGE Colombia, de manera separada, que entregarían como resultado que el importe recuperable (IR) de la UGE Colombia igualaría su valor en libros (VL).

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Tasas de descuento	(%)	12,21	11,70
Tasas de crecimiento de perpetuidad	(%)	6,29	6,30

La Administración ha considerado y analizado posibles cambios razonables para supuestos clave y no ha identificado otras situaciones en las que el Valor Libro exceda el Importe recuperable.

Adicionalmente se han sensibilizado los rangos de las tasas de descuento y crecimiento en la perpetuidad de la UGE Colombia, de forma separada, en ambos casos de 60 puntos base:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Tasas de descuento	(%)	11,99	11,50
Rango	(%)	11,39 - 12,59	10,90 - 12,10
Rango (IR/VL)	(%)	93,01 - 118,21	93,10 - 116,70
Tasas de crecimiento perpetuidad	(%)	6,50	6,50
Rango	(%)	5,90 - 7,10	5,90 - 7,10
Rango (IR/VL)	(%)	94,72 - 116,05	92,80 - 109,80

### 6. Reconciliación de tasas antes y después de impuestos

El Banco ha utilizado la tasa de costo de capital propio (Ke) como tasa de descuento en su cálculo del importe recuperable, tasa que es observable después de impuestos. El siguiente cuadro muestra el efecto de considerar los flujos y tasa de descuento antes de impuestos.

		Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
		Chile	Colombia	Chile	Colombia
Tasas de descuento	(%)	13,22	18,08	12,78	17,93
Importe recuperable/ Valor libro	(%)	126,50	111,90	153,05	121,95

## Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

## a. Otros ingresos operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	8.562	5.566
Otros ingresos	30	2.578
<b>Subtotales</b>	<b>8.592</b>	<b>8.144</b>
<b>Liberación de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	1.304	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.304</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Indemnizaciones de compañías de seguros	53	-
Utilidad por venta de activo fijo	5.519	14.119
Recuperación de bienes leasing	1.349	522
Otros ingresos operacionales filiales	2.158	3.092
Utilidades por venta de bienes de leasing	1.447	541
Otros ingresos operacionales leasing	199	173
Ingresos por convenios compañías de seguro	3.626	4.128
Otros ingresos operacionales por arriendo	724	446
Ingresos recuperación de gastos del exterior	620	420
Ingresos menores	1.203	5.450
Reintegro provisión	7.590	2.352
Recuperación multa SBIF	-	21.765
Otros ingresos	3.450	777
<b>Subtotales</b>	<b>27.938</b>	<b>53.785</b>
<b>Totales</b>	<b>37.834</b>	<b>61.929</b>

### Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales, continuación

#### b. Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Por los ejercicios terminados	
	al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(16.132)	(14.472)
Castigo de bienes recibidos en pago	(7.397)	(3.483)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(1.301)	(714)
<b>Subtotales</b>	<b>(24.830)</b>	<b>(18.669)</b>
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisión por riesgo país	-	(437)
Otras provisiones por contingencias	(1.998)	(3.966)
<b>Subtotales</b>	<b>(1.998)</b>	<b>(4.403)</b>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	(307)	(1.099)
Gasto beneficios puntos tarjetas	(14.306)	(13.238)
Gasto por pérdidas operacionales	(10.589)	(8.098)
Gasto por seguro Ley 20.027	(622)	(1.205)
Gasto provisiones bienes recuperados del leasing	(4.170)	(4.835)
Gastos bancarios varios	(2.450)	(3.482)
Gastos asociados a juicios, multas y sanciones	(13.110)	(2.025)
Pérdida por bienes siniestrados	(2.311)	(2.026)
Otros gastos	(1.430)	(1.273)
<b>Subtotales</b>	<b>(49.295)</b>	<b>(37.281)</b>
<b>Totales</b>	<b>(76.123)</b>	<b>(60.353)</b>

### Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

El Artículo 89 de la ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los Bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a la que habitualmente prevalecen en el mercado.

Cuando se trata de sociedades anónimas abiertas y sus filiales, son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean Directores, Gerentes, Administradores, Ejecutivos Principales o Liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; y toda persona que por sí sola o con otros con quien tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más de su capital, con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el Comité de Directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de Director, Gerente, Administrador, Ejecutivo Principal o Liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses. El Artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma. Por otra parte, el Artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los Directores, Gerentes o Apoderados Generales del Banco.

#### a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos otorgados a personas relacionadas se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>						
Colocaciones comerciales	170.873	64.073	3.960	113.202	79.715	3.730
Colocaciones para vivienda	-	-	21.154	-	-	19.273
Colocaciones de consumo	-	-	5.961	-	-	5.081
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>170.873</b>	<b>64.073</b>	<b>31.075</b>	<b>113.202</b>	<b>79.715</b>	<b>28.084</b>
Provisión sobre créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.550)	(70)	(63)	(1.627)	(5.252)	(96)
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes netos</b>	<b>168.323</b>	<b>64.003</b>	<b>31.012</b>	<b>111.575</b>	<b>74.463</b>	<b>27.988</b>
<b>Créditos contingentes</b>						
Créditos contingentes	10.803	16.325	9.220	13.039	13.658	7.990
Provisiones sobre créditos contingentes	(16)	(308)	(10)	(35)	(298)	(11)
<b>Créditos contingentes netos</b>	<b>10.787</b>	<b>16.017</b>	<b>9.210</b>	<b>13.004</b>	<b>13.360</b>	<b>7.979</b>



## Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

## b. Otras operaciones y contratos con partes relacionadas

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por operaciones con partes relacionadas y el impacto en resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Nombre o razón social	Descripción	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos		Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	3.002	-	-	3.355
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	15.469	-	-	14.586
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	350	-	-	378
Itaú Chile Cia. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de vida	-	93	706	-	7.819	948
Corp Research S.A.	Aseorías administrativas	-	-	463	-	-	453
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendos	-	204	141	-	-	650
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de educación	-	-	121	-	-	143
VIP Aseorías y Servicios Integrales Ltda.	Aseorías	-	-	129	-	-	415
Everis Chile S.A.	Aseorías	-	-	906	-	-	607
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas comerciales (grandes tiendas)	-	-	103	-	-	115
Promosence S.A.	Servicios de promoción	-	-	-	-	-	267
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	-	902	-	-	1.067
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	2.909	-	-	3.836
Pulso Editorial S.A	Servicios de publicación	-	-	471	-	-	509
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	4.693	-	-	4.725
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	94	-	-	265
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	-	99	-	-	196
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Aseorías	-	-	408	-	-	398
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs (ver Nota 16)	5.698	-	2.262	7.960	-	2.221
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Aseorías administrativas	-	-	2.476	-	-	3.097
Bicycle Latam SPA	Otros servicios	-	-	4.048	-	-	552
Bolsa de Comercio de Santiago	Servicios empresariales	-	-	204	-	-	-
Adexus S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	254	-	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

## c. Donaciones

Nombre o razón social	Concepto	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	1.225	1.302
Fundación Descúbreme	Donaciones	194	200
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	5
Fundación Itaú	Donaciones	157	167

## d. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>	<b>26.854</b>	<b>23.962</b>
Contratos de derivados financieros	25.708	21.687
Otros activos	1.146	2.275
<b>PASIVOS</b>	<b>188.057</b>	<b>185.056</b>
Contratos de derivados financieros	860	1.935
Depósitos a la vista	30.466	37.464
Depósitos y otras captaciones a plazo	145.995	131.409
Otros pasivos	10.736	14.248

### Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

#### e. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.748	2.970	10.146	4.902
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	829	-	5.227	-
Utilidad y pérdida por negociación	1.146	501	2.333	1.534
Gastos de apoyo operacional	1.075	-	537	99
Otros ingresos y gastos	84	222	216	390
<b>Totales</b>	<b>6.882</b>	<b>3.693</b>	<b>18.459</b>	<b>6.925</b>

#### f. Pagos al Directorio y al personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	31.892	27.759
Indemnizaciones por cese de contrato	1.337	3.471
<b>Totales</b>	<b>33.229</b>	<b>31.230</b>

Al 31 de diciembre de 2018 la remuneración total percibida durante el año 2018 por los gerentes y ejecutivos principales de Itaú Corpbanca asciende a la suma de M\$22.185 (MM\$24.505 al 31 de diciembre de 2017).

#### g. Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Directores	12	11
Gerente General	11	7
Gerente División	10	11
Gerente de Área	145	94
Subgerente	163	155
Vicepresidente	14	2

#### h. Transacciones con personal clave

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

Ingresos	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos	89	390
Créditos de consumo	339	793
Créditos comerciales	536	815
Créditos hipotecarios	2.325	3.541



### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capitulo 7-12 “Valor razonable de instrumentos financieros” de la SBIF e internacionales NIIF 13 “Medición del valor razonable”, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

A continuación se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

**Valor razonable.** Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal<sup>3</sup> o más ventajoso<sup>4</sup> y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real

**Participantes del mercado.** Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

**Medición del valor razonable.** Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**Aspectos de transacción.** Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

**Participantes del mercado.** La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

**Precios.** El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

**Máximo y mejor uso de los activos no financieros.** La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

<sup>3</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>4</sup> Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

**Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación**

**Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del grupo.** La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

**Riesgo de incumplimiento.** El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

**Reconocimiento inicial.** Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

**Técnicas de valoración.** Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

**Técnicas de valor presente.** Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

**Componentes de la medición del valor presente.** El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

- c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

**Jerarquía del valor razonable.** Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

#### Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor libro	Valor razonable estimado		Valor libro	Valor razonable estimado	
		Recurrente	No recurrente		Recurrente	No recurrente
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	987.680	-	987.680	964.030	-	964.030
Operaciones con liquidación en curso	318.658	-	318.658	157.017	-	157.017
Instrumentos para negociación	86.938	86.938	-	415.061	415.061	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.467	-	109.467	28.524	-	28.524
Contratos de derivados financieros	1.368.957	1.368.957	-	1.248.775	1.248.775	-
Adeudado por bancos	341.244	-	341.244	70.077	-	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.833.935	-	20.947.417	19.731.666	-	19.893.448
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.650.776	2.650.776	-	2.653.066	2.653.066	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	198.910	-	198.272	202.030	-	201.283
<b>Totales</b>	<b>26.896.565</b>	<b>4.106.671</b>	<b>22.902.738</b>	<b>25.470.246</b>	<b>4.316.902</b>	<b>21.314.379</b>
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.300.475	-	4.300.475	4.141.667	-	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	247.165	-	247.165	109.496	-	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.015.614	-	1.015.614	420.920	-	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.121.111	-	10.135.722	10.065.243	-	10.099.251
Contratos de derivados financieros	1.112.806	1.112.806	-	1.095.154	1.095.154	-
Obligaciones con bancos	2.327.723	-	2.335.509	2.196.130	-	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos	6.010.124	-	6.311.527	5.950.038	-	6.185.043
Otras obligaciones financieras	12.400	-	12.400	17.066	-	17.066
<b>Totales</b>	<b>25.147.418</b>	<b>1.112.806</b>	<b>24.358.412</b>	<b>23.995.714</b>	<b>1.095.154</b>	<b>23.189.950</b>

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias de Banco Itaú Corpbanca generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor de Banco Itaú Corpbanca como empresa en marcha.

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

- a. Medición del valor razonable de activos y pasivos sólo para efectos de revelación (No recurrentes).

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y depósitos en bancos	987.680	964.030
Operaciones con liquidación en curso	318.658	157.017
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.467	28.524
Adeudado por bancos	341.244	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.947.417	19.893.448
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	198.272	201.283
<b>Totales</b>	<b>22.902.738</b>	<b>21.314.379</b>
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.300.475	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	247.165	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.015.614	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.135.722	10.099.251
Obligaciones con bancos	2.335.509	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos	6.311.527	6.185.043
Otras obligaciones financieras	12.400	17.066
<b>Totales</b>	<b>24.358.412</b>	<b>23.189.950</b>

#### Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

#### Colocaciones

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo. En el caso de las colocaciones para vivienda y de consumo, los flujos fueron descontados con la tasa efectiva de colocación promedio del último mes del período para cada tipo de producto según el plazo correspondiente. Para el caso de las colocaciones comerciales se descontaron los flujos a tasa libre de riesgo más un ajuste por la pérdida esperada por riesgo de crédito, acorde a la solvencia de cada deudor. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo a su política.

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

- Adeudado por bancos
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

#### Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago y riesgo de crédito de los emisores.

#### Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

b. Medición de valor razonable de activos y pasivos para efectos de registro (recurrentes)

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>86.938</b>	<b>415.061</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	36.608	7.126
Otros instrumentos emitidos en el país	4.017	5
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	23.276	381.262
Otros instrumentos emitidos en el exterior	19.505	8.147
Inversiones en fondos mutuos	3.532	18.521
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>2.650.776</b>	<b>2.653.066</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	1.352.084	1.783.877
Otros instrumentos emitidos en el país	196.439	147.762
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	769.693	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	332.560	300.740
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>1.368.957</b>	<b>1.248.775</b>
Forwards	342.993	316.901
Swaps	1.021.701	930.744
Opciones Call	4.217	421
Opciones Put	46	709
<b>Totales</b>	<b>4.106.671</b>	<b>4.316.902</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>1.112.806</b>	<b>1.095.154</b>
Forwards	322.241	333.482
Swaps	788.133	759.216
Opciones call	1.493	86
Opciones put	939	2.370
<b>Totales</b>	<b>1.112.806</b>	<b>1.095.154</b>

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

#### Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

#### Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte.

El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte o CVA (Credit Value Adjustment). El ajuste de CVA es registrado de forma periódica en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$38.429 (MM\$53.398 al 31 de diciembre de 2017).

El detalle se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas contables</b>	<b>(121)</b>	<b>(2)</b>
<b>Valor razonable</b>	<b>(70)</b>	<b>(11)</b>
Forwards de monedas	-	-
Swaps de monedas	(68)	(5)
Swaps de tasas de interés	(2)	(6)
<b>Flujos de efectivo</b>	<b>(51)</b>	<b>1</b>
Forwards de monedas	(51)	(1)
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	2
<b>Inversión en el exterior</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
Forwards de monedas	-	8
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>	<b>(38.308)</b>	<b>(53.396)</b>
Forwards de monedas	(310)	(258)
Swaps de tasas de interés	(31.671)	(42.829)
Swaps de monedas	(6.327)	(10.244)
Opciones call de monedas	-	-
Opciones put de monedas	-	(65)
<b>Totales derivados financieros</b>	<b>(38.429)</b>	<b>(53.398)</b>



### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

#### c. Jerarquía de valor razonable.

La NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable, que clasifica los activos y pasivos de acuerdo a las características de los datos que requiere la técnica para su valoración en:

- Nivel 1

Los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.

Para los instrumentos emitidos por Banco Central de Chile y Tesorería General de la República se utilizan precios benchmark. Los precios benchmark son definidos bajo criterio de similitud en duración, tipo de moneda y se transan de forma equivalente a diario. La valorización de estos instrumentos es idéntica a la de la Bolsa de Comercio de Santiago, que es una metodología estándar e internacional. Esta metodología utiliza la tasa de retorno interna para descontar los flujos del instrumento

- Nivel 2

El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward, tasas de interés y volatilidades. A partir de estos inputs se modelan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos.

Para opciones se emplea el modelo de Black and Scholes en base a precios de brokers del mercado OTC y para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se modelan curvas de mercado.

Para bonos corporativos o bancarios, dada su poca profundidad de mercado, se recurre al empleo de transacciones en el mercado chileno (de haberlas), en un mercado foráneo, curvas cero cupón de instrumentos libres de riesgo, curvas de ajuste, modelación de spreads, correlación entre instrumentos financieros similares y entregan como resultado final curvas de mercado. Estas curvas de mercado son provistas por un proveedor de precios, y cuentan con amplia aceptación por parte del mercado y reguladores.

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

- Nivel 3

Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valoración a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. En esta categoría el grupo mantiene dos productos.

Debido a su falta de liquidez en los basis TAB (nominal y real) sobre cámara, el precio no es observable por lo tanto es necesario recurrir a un modelo que nos permita estimar los flujos futuros del contrato. Este spread es calculado de forma histórica sobre el IRS de mayor profundidad en el mercado que es el swap de cámara.

Adicionalmente el banco por una necesidad de nuestros clientes desarrollo el forwards americanos, el cual no tiene mercado secundario y por lo tanto su valor se estima en base a una extensión del modelo de Hull-White, utilizado ampliamente en la comunidad financiera.

Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del banco producto de una recalibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valoración ya que los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que el modelo refleja de forma correcta. Por otro lado el forward americano, se comporta como un forward tradicional cuando existe un diferencial de curvas importantes, que es el caso entre la curva peso chileno y dólar estadounidense, por otro lado los parámetros del modelo son muy estables.

A continuación se presenta una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una recalibración de los modelos en base a escenarios de estrés, ajustando los parámetros con el shock incorporado.

Impacto calibración	Al 31 de diciembre 2018			Al 31 de diciembre 2017		
	Forward Americano USD- Basis TAB CLP		Basis TAB CLF	Forward Americano USD- Basis TAB CLP		Basis TAB CLF
	CLP			CLP		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Volatilidad tipo de cambio USD-CLP	-	-	-	-	-	-
TAB 30	-	116	-	-	195	-
TAB 90	-	26	-	-	64	-
TAB 180	-	50	21	-	102	44
TAB 360	-	3	5	-	9	17
<b>Totales</b>	-	<b>195</b>	<b>26</b>	-	<b>370</b>	<b>61</b>

La tabla siguiente resume la jerarquía de valor razonable para la valoración de instrumentos financieros recurrentes del Grupo:

Nivel	Instrumento	Emisor	Fuente de Precios	Modelo
I	Divisas	N/A	OTC, Bloomberg	Precio observable directamente.
	Acciones	Varios	Bolsa de Comercio	Precio observable directamente.
	Fondos Mutuos	Administradoras de Fondos	SVS	Precio observable directamente.
	Bonos	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Tasa de retorno interna (TIR) a partir de precios.
II	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.
	IIF	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	IIF	Bancos	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	Bonos	Empresas, Bancos	Proveedor de Precios	Curva de tasas de interés a partir de correlaciones, spreads, extrapolaciones, etc.
III	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

## Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Valor razonable	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)	Valor razonable	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>								
Instrumentos para negociación	86.938	67.430	19.508	-	415.061	409.197	5.864	-
Del Estado y Banco Central de Chile	36.608	36.608	-	-	7.126	7.126	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	4.017	4.014	3	-	5	-	5	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	23.276	23.276	-	-	381.262	378.636	2.626	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	19.505	-	19.505	-	8.147	4.914	3.233	-
Inversiones en fondos mutuos	3.532	3.532	-	-	18.521	18.521	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.650.776	2.458.410	192.366	-	2.653.066	2.204.564	448.502	-
Del Estado y Banco Central de Chile	1.352.084	1.352.084	-	-	1.783.877	1.783.877	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	196.439	5.979	190.460	-	147.762	-	147.762	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	769.693	769.693	-	-	420.687	420.687	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	332.560	330.654	1.906	-	300.740	-	300.740	-
Contratos de derivados financieros	1.368.957	-	1.341.801	27.156	1.248.775	-	1.218.247	30.528
Forwards	342.993	-	342.375	618	316.901	-	316.848	53
Swaps	1.021.701	-	995.163	26.538	930.744	-	900.269	30.475
Opciones call	4.217	-	4.217	-	421	-	421	-
Opciones put	46	-	46	-	709	-	709	-
<b>Totales</b>	<b>4.106.671</b>	<b>2.525.840</b>	<b>1.553.675</b>	<b>27.156</b>	<b>4.316.902</b>	<b>2.613.761</b>	<b>1.672.613</b>	<b>30.528</b>
<b>PASIVOS</b>								
Contratos de derivados financieros	1.112.806	-	1.112.237	569	1.095.154	-	1.094.549	605
Forwards	322.241	-	322.192	49	333.482	-	333.482	-
Swaps	788.133	-	787.613	520	759.216	-	758.611	605
Opciones call	1.493	-	1.493	-	86	-	86	-
Opciones put	939	-	939	-	2.370	-	2.370	-
<b>Totales</b>	<b>1.112.806</b>	<b>-</b>	<b>1.112.237</b>	<b>569</b>	<b>1.095.154</b>	<b>-</b>	<b>1.094.549</b>	<b>605</b>

## d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se observan traspasos entre niveles 1 y 2, como se describe a continuación:

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1	Valor razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>						
Instrumentos para negociación	86.938	-	-	415.061	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.650.776	-	-	2.653.066	-	-
Contratos de derivados financieros	1.368.957	-	-	1.248.775	-	-
<b>Totales</b>	<b>4.106.671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.316.902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS</b>						
Contratos de derivados financieros	1.112.806	-	-	1.095.154	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.112.806</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.095.154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

De acuerdo con los cuadros anteriores, no se observa traspasos entre niveles 1 y 2 para los ejercicios presentados.

#### e. Revelaciones respecto de activos y pasivos Nivel 3

Los activos y pasivos de Nivel 3 son valorizados a través de técnicas que requieren datos que no son observables en el mercado, para lo cual se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

En esta categoría observamos:

- Instrumentos financieros derivados indexados a tasa TAB, tasa que está compuesta por la tasa interbancaria y un premio por liquidez cobrado a las instituciones financieras, el cual es determinado en base a un modelo de tasa corta con reversión a la media.
- Forward del tipo americano.

Dado que ninguno de estos productos cuenta con un mercado, se deben aplicar técnicas de valoración de ingeniería financiera que contemplan variables no observables.

Estas técnicas emplean como insumo precios de transacciones de los principales mercados de instrumentos financieros además de supuestos de amplia aceptación por la comunidad financiera. Con lo anterior se construyen variables no observables tales como; curvas de ajuste, spreads, volatilidades u otras necesarias para una valorización. Por último destacar que todos los modelos son sometidos a contrastes internos por áreas independientes y han sido revisados por auditores internos y reguladores.

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano solo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en base recurrente al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Conciliación Nivel 3	Al 31 de diciembre de 2018						Al 31 de diciembre de 2017					
	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo final	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo final
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>												
Contratos de derivados financieros	30.528	5.863	-	(9.235)	-	27.156	41.124	10.750	-	(21.346)	-	30.528
Forwards	53	716	-	(151)	-	618	-	209	-	(156)	-	53
Swaps	30.475	5.147	-	(9.084)	-	26.538	41.124	10.541	-	(21.190)	-	30.475
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	30.528	5.863	-	(9.235)	-	27.156	41.124	10.750	-	(21.346)	-	30.528
<b>PASIVOS</b>												
Contratos de derivados financieros	605	1.223	-	(1.259)	-	569	1.340	(158)	-	(577)	-	605
Forwards	-	831	-	(782)	-	49	609	(443)	-	(166)	-	-
Swaps	605	392	-	(477)	-	520	731	285	-	(411)	-	605
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	605	1.223	-	(1.259)	-	569	1.340	(158)	-	(577)	-	605

## Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

f. Jerarquía restantes activos y pasivos

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)	Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	987.680	987.680	-	-	964.030	964.030	-	-
Operaciones con liquidación en curso	318.658	318.658	-	-	157.017	157.017	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.467	109.467	-	-	28.524	28.524	-	-
Adeudado por bancos	341.244	341.244	-	-	70.077	70.077	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.947.417	-	-	20.947.417	19.893.448	-	-	19.893.448
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	198.272	-	198.272	-	201.283	-	201.283	-
<b>Totales</b>	<b>22.902.738</b>	<b>1.757.049</b>	<b>198.272</b>	<b>20.947.417</b>	<b>21.314.379</b>	<b>1.219.648</b>	<b>201.283</b>	<b>19.893.448</b>
<b>PASIVOS</b>								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.300.475	4.300.475	-	-	4.141.667	4.141.667	-	-
Operaciones con liquidación en curso	247.165	247.165	-	-	109.496	109.496	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.015.614	1.015.614	-	-	420.920	420.920	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.135.722	-	10.135.722	-	10.099.251	-	10.099.251	-
Obligaciones con bancos	2.335.509	2.335.509	-	-	2.216.507	2.216.507	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	6.311.527	-	6.311.527	-	6.185.043	-	6.185.043	-
Otras obligaciones financieras	12.400	12.400	-	-	17.066	17.066	-	-
<b>Totales</b>	<b>24.358.412</b>	<b>7.911.163</b>	<b>16.447.249</b>	<b>-</b>	<b>23.189.950</b>	<b>6.905.656</b>	<b>16.284.294</b>	<b>-</b>



### **Nota 35 - Administración de Riesgos**

El Banco y sus filiales, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de reflejar los cambios en las actividades de la institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los colaboradores entiendan sus roles y responsabilidades.

En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

#### **A) Estructura de la administración del riesgo**

##### **A.1) Directorio**

En Banco y sus filiales, el Directorio juega un rol preponderante en el ámbito del Gobierno Corporativo, es responsable de establecer las políticas y de velar por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de Gobierno Corporativo en línea con las tendencias internacionales y las regulaciones chilenas, principalmente provenientes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Una de las principales funciones del Directorio es velar que se arbitren las medidas para monitorear, evaluar y dirigir a la Alta Administración para asegurar que las actuaciones se ajusten a las mejores prácticas y a las definiciones de apetito de riesgo definidas. Para esto, se ha implementado un Gobierno conformado por diversos Comités, que otorgan lineamientos de comportamiento a los colaboradores del Banco y que permiten asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco.

##### **A.2) Comité de Auditoría**

La finalidad es vigilar la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos y demás normativa interna. Además debe encargarse de supervisar los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos del Banco, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica, como también debe tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice.

La vinculación con el Directorio se da a través de la participación en este comité de al menos dos de sus miembros nombrados por el propio Directorio. Esos miembros debe dar cuenta a éste de las situaciones y hechos conocidos por el Comité, comprometiendo así la responsabilidad de los Directores del Banco, tanto en políticas de autocontrol que se establezcan y practiquen por la entidad, como en la observancia de la normativa legal y reglamentaria a que está sujeta.

El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la Contraloría del Banco, como su independencia de la Administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

##### **A.3) Comité de Directores**

El Comité tiene por finalidad fortalecer la autorregulación del Banco y demás entidades que se encuentren en el ámbito de su competencia, haciendo así más eficiente el desempeño del Directorio al incorporar una mayor fiscalización en las actividades que realiza la administración.

Asimismo, le corresponde adoptar los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios, debiendo examinar los sistemas de compensaciones de los ejecutivos y los antecedentes relativos a las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley 18.046 y evacuar un informe respecto a esas operaciones.



## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

### A.4) Comité de Gobierno Corporativo

Para efectos de este Comité, y conscientes de lo difícil que es reunir en una definición todos los aspectos de un buen Gobierno Corporativo, se considerará el Gobierno Corporativo como el conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en el proceso de toma de decisiones de una empresa, contribuyendo a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, adecuada gestión, control de los riesgos y responsabilidad empresarial frente al mercado.

Entonces, un adecuado Gobierno Corporativo bancario debe alinear incentivos en la organización y promover el respecto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente. Es un órgano consultivo del Directorio y tendrá por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de Gobierno Corporativo para entidades financieras. Con tal fin, evaluará las prácticas y políticas en ejecución, propondrá y hará las recomendaciones al Directorio de las mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes y velará por la debida implementación y aplicación de las prácticas y políticas de Gobierno Corporativo que defina el Directorio del Banco.

### A.5) Comité de Activos y Pasivos

El Assets and Liabilities Committee (en adelante también indistintamente “ALCO”) o Comité de Activos y Pasivos (CAPA) según su traducción al español, es, después del Directorio y sus comités especializados, el órgano de mayor jerarquía institucional en la Administración de las políticas financieras de la Institución. El Comité tendrá como finalidad principal dar cumplimiento a las directrices financieras establecidas por el Directorio. En este sentido, debe aprobar y hacer seguimiento a las estrategias financieras que guían al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos y las operaciones con instrumentos financieros.

Considerará las distintas alternativas disponibles para tomar las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo financiero coherente a la naturaleza del negocio, a las normas vigentes y los estándares institucionales.

### A.6) Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Cohecho

El Comité tiene por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Riesgo Operacional y Compliance, quien además ha sido designado como encargado de prevención en conformidad a la Ley 20.393, así como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de prevención y control que éste proponga.

### A.7) Comité de Riesgo Operacional

Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del Banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el Banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios.

Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.



## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

### A.8) Comité de Cumplimiento

Este Comité tiene como finalidad principal definir, promover y velar por un comportamiento con altos estándares de excelencia profesional y personal de parte de todos los colaboradores de Itaú Corpbanca, el que en todo momento se ha de guiar por los principios y valores corporativos que dan cuenta de su espíritu, filosofía y buenas prácticas en los negocios. Del mismo modo, velar por la aplicación del Modelo de Cumplimiento Normativo, en el marco de las definiciones establecidas por este Comité, y tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente de Riesgo Operacional and Compliance en estas materias, como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de control que éste proponga.

### A.9) Comité de Metodologías de Riesgo

El objetivo del Comité de Metodologías de Riesgo es velar por la calidad de todas las metodologías de estimación de provisiones del Banco (grupales e individuales), para todos los segmentos de negocio.

A este Comité – que ejercerá sus funciones respecto del Banco, sus Divisiones y filiales - se someten aspectos corporativos como políticas, manuales y procedimientos, relacionados a metodologías de provisiones grupales, así como también, modelos estadísticos de admisión, comportamiento y provisiones. Sus principales integrantes son: Gerente Corporativo de Riesgos, Gerente Control de Riesgo, Gerente Crédito Minorista, Gerente de Riesgo Financiero, Responsable de Monitoreo y Control Minorista y Responsable de Modelos de Riesgo.

### A.10) Comité de Portafolio

El objetivo del Comité de Portafolio es monitorear la evolución de las carteras tanto mayoristas como minoristas del Banco en cuanto a su relación riesgo-retorno, su ajuste al apetito de riesgo definido y el estado de avance de la materialización de las estrategias o instrucciones de corto y largo plazo que este comité haya definido.

Para ello, considera en su análisis a la competencia, a los movimientos de sus actores más relevantes y a los principales riesgos que puedan afectar la gestión de las carteras, así como también a los proyectos que tengan impacto sobre la materia.

Sus principales integrantes son: Gerente General, Gerente Corporativo de Riesgos, Gerente Control de Riesgo, Gerente Crédito Mayorista, Gerente Banca Mayorista, Gerente Crédito Minorista, Gerente Banca Minorista, Gerente Planificación y Control Financiero y Gerente De Productos y Marketing.

### A.11) Auditoría Interna

Auditoría Interna, ejerce una función independiente de la administración, reporta jerárquica y funcionalmente al Comité de Auditoría, y por su intermedio al Directorio. El objetivo de la auditoría interna es la evaluación independiente de las actividades desarrolladas por Itaú Corpbanca y filiales, permitiéndole a la administración evaluar la adecuación de los controles, la efectividad de la gestión de los riesgos, la confiabilidad de los registros contables y el cumplimiento de las normas y regulaciones.

### A.12) Código de Conducta General y Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado

El objetivo es continuar cumpliendo con las más restrictas y mejores prácticas internacionales y contar con un capital humano de primer nivel. Todos los colaboradores y Directores y sus filiales están sujetos a normas éticas que están basadas en principios y valores para guiar y mantener los más altos estándares.

Respondiendo a la confianza y reconocimiento de los clientes, que constituyen el factor determinante del éxito de la Institución, todos los colaboradores y Directores deben velar cuidadosamente por mantener esa confianza, cumpliendo estrictamente con el Código de Conducta General.



## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

### B) Principales riesgos y requerimientos que afectan al Banco y sus Filiales:

#### B.1) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al Banco.

Para Itaú Corpbanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta a riesgo de crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno.

Las Gerencias de Crédito cuentan con autonomía frente a las áreas de negocio y su tamaño y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el Banco.

El Banco cuenta con una estructura de Comités de Crédito asociada a la Calificación de Riesgo del Deudor y con atribuciones radicadas mayoritariamente en los comités en que participan Gerentes de Riesgo. Sobre ciertos montos se requiere concurrencia de Directores del Banco.

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros. Como parte de las políticas se define que todos los clientes deberán ser analizados al menos 1 vez al año, cuando se renueve la línea (situación que ocurra primero), o por activación de alguna alerta.

Para la administración del riesgo, el Banco divide su cartera individual en:

- Cartera con riesgo normal
- Cartera subestándar
- Cartera en incumplimiento

#### Cartera con riesgo normal

Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos normalmente y no se prevé, de acuerdo a la evaluación de su situación económica-financiera, que esta condición cambie.

Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría general con 3 factores cualitativos de industria, accionistas y acceso al crédito y 3 parámetros cuantitativos de rating financiero, los que se van ponderando de acuerdo al tamaño de facturación de la compañía.

#### Cartera subestándar

Incluye a los deudores con dificultades financieras que afectan significativamente su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Entre otros forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades iguales o superiores a 30 días y menores a 90 días, atribuibles al desempeño de la empresa.

Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría de mora que recoge comportamiento de pago, considerando además el efecto de tener resultados deficitarios.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

#### Cartera en incumplimiento

Esta cartera se compone de deudores administrados por el Área de Normalización y que provienen de clientes con clasificación individual en incumplimiento y todos los clientes que presenten alguna operación vencida originadas por problemas en su capacidad de pago, independiente de su rating.

Mensualmente el Área de Control y Clasificación de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

#### Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos, entre otros.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

#### Modelos basados en cartera grupal

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten alguna de las siguientes condiciones:

- i) atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito;
- ii) se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago y
- iii) hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

#### Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y, cuando están disponibles, externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

#### Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas.

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

Máxima exposición	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	9	341.244	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.833.935	19.731.666
Contratos de derivados financieros	8	1.368.957	1.248.775
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	109.467	28.524
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.650.776	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	198.910	202.030
Otros activos	16	561.435	444.692
Créditos contingentes	22	5.383.914	5.291.615
<b>Totales</b>		<b>31.448.638</b>	<b>29.670.445</b>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las Notas específicas.

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros:

Nota	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017			
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Concentración bruta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Concentración bruta	
	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	%	
Manufactura	1.097.211	998.694	5,10%	1.040.491	960.161	5,10%	
Minería	677.777	676.051	3,15%	644.061	419.314	3,16%	
Electricidad, gas y agua	957.373	777.752	4,45%	936.483	465.711	4,59%	
Agricultura y ganadería	346.369	341.249	1,61%	415.930	289.641	2,04%	
Forestal	29.683	24.592	0,14%	38.807	32.144	0,19%	
Pesca	3.475	2.658	0,02%	13.912	8.682	0,07%	
Transporte	700.401	607.181	3,26%	668.477	450.661	3,28%	
Telecomunicaciones	86.077	84.219	0,40%	94.439	28.183	0,46%	
Construcción	1.746.626	1.730.169	8,12%	1.638.120	1.356.477	8,03%	
Comercio	1.620.108	1.600.328	7,53%	1.712.850	997.930	8,39%	
Servicios	3.872.060	3.869.717	18,01%	3.780.733	2.577.218	18,53%	
Otros	3.249.898	3.210.677	15,11%	2.753.318	5.675.046	13,49%	
<b>Subtotales comerciales</b>	<b>10.b</b>	<b>14.387.058</b>	<b>13.923.287</b>	<b>66,90%</b>	<b>13.737.621</b>	<b>13.261.168</b>	<b>67,33%</b>
Colocaciones para vivienda	10.b	4.445.827	4.409.734	12,42%	4.152.753	4.112.847	12,32%
Colocaciones de consumo	10.b	2.669.763	2.500.914	20,68%	2.513.306	2.357.651	20,35%
<b>Totales</b>		<b>21.502.648</b>	<b>20.833.935</b>	<b>100%</b>	<b>20.403.680</b>	<b>19.731.666</b>	<b>100%</b>

## Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

Garantías y/o prendas por préstamos a empresas	Garantías por préstamos a personas naturales
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Maquinaria y/o equipos</li> <li>- Proyectos en construcción edificios de destino específico</li> <li>- Terrenos agrícolas</li> <li>- Naves marítimas y aeronaves</li> <li>- Pertenencias mineras</li> <li>- Inventarios</li> <li>- Bienes agrícolas</li> <li>- Bienes industriales</li> <li>- Plantaciones</li> <li>- Otros bienes en garantía y/o prenda</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Propiedades urbanas y rurales.</li> </ul>

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas.

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

## Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle por clasificación de riesgos se resume a continuación:

Categorías	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
A1	110.565	0,51%	45	0,04%	64.649	0,32%	29	0,04%
A2	453.413	2,11%	475	0,10%	206.631	1,01%	275	0,13%
A3	3.097.001	14,40%	3.506	0,11%	2.927.457	14,35%	3.005	0,10%
A4	4.161.368	19,35%	37.403	0,90%	3.857.084	18,90%	31.845	0,83%
A5	2.840.866	13,21%	58.360	2,05%	2.926.634	14,34%	73.787	2,52%
A6	615.467	2,86%	27.477	4,46%	683.049	3,35%	23.039	3,37%
<b>Cartera normal</b>	<b>11.278.680</b>	<b>52,44%</b>	<b>127.266</b>	<b>1,13%</b>	<b>10.665.504</b>	<b>52,27%</b>	<b>131.980</b>	<b>1,24%</b>
B1	277.825	1,29%	12.642	4,55%	205.536	1,01%	8.494	4,13%
B2	76.825	0,36%	2.570	3,35%	120.640	0,59%	3.231	2,68%
B3	61.891	0,29%	8.381	13,54%	79.204	0,39%	17.687	22,33%
B4	218.737	1,02%	60.218	27,53%	234.495	1,15%	58.164	24,80%
<b>Cartera subestándar</b>	<b>635.278</b>	<b>2,96%</b>	<b>83.811</b>	<b>13,19%</b>	<b>639.875</b>	<b>3,14%</b>	<b>87.576</b>	<b>13,69%</b>
C1	129.943	0,61%	2.599	2,00%	102.610	0,50%	2.052	2,00%
C2	74.940	0,35%	7.494	10,00%	86.958	0,43%	8.696	10,00%
C3	32.447	0,15%	8.112	25,00%	29.784	0,15%	7.446	25,00%
C4	58.943	0,27%	23.577	40,00%	39.665	0,19%	15.866	40,00%
C5	59.832	0,28%	38.891	65,00%	95.733	0,47%	62.226	65,00%
C6	121.096	0,56%	108.986	90,00%	111.379	0,55%	100.241	90,00%
<b>Cartera incumplimiento</b>	<b>477.201</b>	<b>2,22%</b>	<b>189.659</b>	<b>39,74%</b>	<b>466.129</b>	<b>2,29%</b>	<b>196.527</b>	<b>42,16%</b>
<b>Subtotales</b>	<b>12.391.159</b>	<b>57,62%</b>	<b>400.736</b>	<b>3,23%</b>	<b>11.771.508</b>	<b>57,70%</b>	<b>416.083</b>	<b>3,53%</b>

Categorías	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Grupales	Porcentaje sobre total de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura	Grupales	Porcentaje sobre total de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Cartera normal	1.801.827	8,38%	26.606	1,48%	1.771.667	8,68%	23.155	1,31%
Cartera en incumplimiento	194.072	0,90%	36.429	18,77%	194.446	0,95%	37.215	19,14%
<b>Colocaciones comerciales</b>	<b>1.995.899</b>	<b>9,28%</b>	<b>63.035</b>	<b>3,16%</b>	<b>1.966.113</b>	<b>9,63%</b>	<b>60.370</b>	<b>3,07%</b>
Cartera normal	4.235.934	19,70%	21.741	0,51%	3.975.744	19,49%	25.902	0,65%
Cartera en incumplimiento	209.893	0,98%	14.352	6,84%	177.009	0,87%	14.004	7,91%
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>4.445.827</b>	<b>20,68%</b>	<b>36.093</b>	<b>0,81%</b>	<b>4.152.753</b>	<b>20,36%</b>	<b>39.906</b>	<b>0,96%</b>
Cartera normal	2.532.331	11,78%	104.580	4,13%	2.396.246	11,74%	106.268	4,43%
Cartera en incumplimiento	137.432	0,64%	64.269	46,76%	117.060	0,57%	49.387	42,19%
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>2.669.763</b>	<b>12,42%</b>	<b>168.849</b>	<b>6,32%</b>	<b>2.513.306</b>	<b>12,31%</b>	<b>155.655</b>	<b>6,19%</b>
<b>Totales carteras</b>	<b>21.502.648</b>	<b>100%</b>	<b>668.713</b>	<b>3,11%</b>	<b>20.403.680</b>	<b>100%</b>	<b>672.014</b>	<b>3,29%</b>

A continuación se revela para cada clase de activo su análisis de antigüedad de la morosidad

	Al 31 de diciembre de 2018					Monto adeudado cliente (1+2)
	Al día (1)	Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 90 días	Total deuda morosa (2)	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Adeudado por bancos	341.707	-	-	-	-	341.707
<b>Monto adeudado por clientes</b>						
Colocaciones comerciales	14.184.264	251.596	117.386	314.870	683.852	14.868.116
Colocaciones para vivienda	4.195.645	108.783	64.088	91.107	263.978	4.459.623
Colocaciones de consumo	2.714.005	69.412	59.616	46.970	175.998	2.890.003
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>21.435.621</b>	<b>429.791</b>	<b>241.090</b>	<b>452.947</b>	<b>1.123.828</b>	<b>22.559.449</b>



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Al día	Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 90 días	Total deuda morosa	Monto adeudado cliente
	(1)				(2)	(1+2)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	70.285	-	-	-	-	70.285
<b>Monto adeudado por clientes</b>						
Colocaciones comerciales	13.526.944	211.535	143.063	319.377	673.975	14.200.919
Colocaciones para vivienda	3.893.786	115.688	61.890	93.786	271.364	4.165.150
Colocaciones de consumo	2.521.397	68.955	52.854	48.852	170.661	2.692.058
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>20.012.412</b>	<b>396.178</b>	<b>257.807</b>	<b>462.015</b>	<b>1.116.000</b>	<b>21.128.412</b>

La presente información incluye las obligaciones con los intereses y reajustes devengados de acuerdo con lo pactado, excluidos los intereses penales por mora. No se consideran, en consecuencia, los valores de los activos mencionados sino el monto de las deudas exigibles, lo que excluye aquellas obligaciones que corresponden a activos cedidos que no han sido dado de baja por razones financiero-contables y de las cuales el banco o sus filiales no son los acreedores, e incluye aquellas obligaciones correspondientes a títulos de crédito adquiridos que para el estado de situación financiera se computan como un financiamiento al cedente.

## B.2) Riesgo Financiero

### Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Si bien no existe una única definición de riesgo financiero, el Banco entiende este riesgo como la posibilidad de manifestarse un evento que tenga consecuencias financieras no esperadas para la Institución. La definición anterior, si bien tiene asociado un fuerte componente de adversidad, también tiene un componente importante de oportunidades. Es por esto, que el propósito de la administración del riesgo financiero no es eliminar este riesgo, sino que limitar su exposición ante eventos negativos en concordancia con el apetito de riesgo definido por el Directorio del Banco y las regulaciones que rigen a la Institución. En esta línea los principales riesgos financieros a los que está expuesto el Banco son el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez

#### B.2.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Este riesgo proviene de las actividades del Libro de Negociación, que tiene como objetivo obtener ganancias en el corto plazo mediante el uso intensivo de instrumentos a valor razonable, y del Libro Banca, que tiene una visión de largo plazo proveniente principalmente de la actividad comercial con productos valorizados a costo amortizado.

A continuación se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el Banco y sus filiales:

##### B.2.1.1) Riesgo Cambiario o Moneda

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base (CLP en el caso de las operaciones en Chile y COP en el caso de las operaciones en Colombia) para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance. Las principales fuentes de riesgo cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del Libro de Negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del Libro de Banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas.
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros, los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior.

•

### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del Banco. Este efecto se conoce como “translation risk”.

#### B.2.1.2) Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en la cual pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos o demás operaciones registradas en el balance con tales características.

#### B.2.1.3) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del Libro de Banca, como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico del Banco.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero, el patrimonio y el valor económico.

La medición del riesgo de tasa de interés estructural se realiza mediante la representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de reprecio y por moneda. Esta metodología facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance son desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

A continuación se muestran las posiciones del Libro de Banca (productos valorizados a costo amortizado e instrumentos disponibles para la venta y derivados valorizados a valor razonable) para las monedas más relevantes en las que el Banco negocia al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018 y 2017.

Posiciones	Al 31 de diciembre de 2018					
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>	<b>7.361.827</b>	<b>2.732.465</b>	<b>5.510.072</b>	<b>4.787.052</b>	<b>8.314.688</b>	<b>28.706.104</b>
CLP	3.519.009	1.000.478	1.753.132	1.800.011	1.181.157	9.253.787
CLF	466.115	447.398	1.329.598	1.845.604	6.182.033	10.270.748
USD	1.469.457	623.505	1.197.716	126.122	102.349	3.519.149
COP	1.907.246	661.084	1.229.626	1.015.315	849.149	5.662.420
<b>PASIVOS</b>	<b>(14.009.676)</b>	<b>(2.685.555)</b>	<b>(4.724.403)</b>	<b>(2.206.000)</b>	<b>(5.849.673)</b>	<b>(29.475.307)</b>
CLP	(8.733.561)	(1.463.211)	(2.101.205)	(560.099)	(330.000)	(13.188.076)
CLF	(214.266)	(181.744)	(190.917)	(1.072.879)	(5.201.884)	(6.861.690)
USD	(1.319.813)	(643.544)	(1.750.434)	(173.922)	-	(3.887.713)
COP	(3.742.036)	(397.056)	(681.847)	(399.100)	(317.789)	(5.537.828)
<b>Derivados</b>	<b>(729.147)</b>	<b>444.096</b>	<b>251.673</b>	<b>(21.576)</b>	<b>784.784</b>	<b>729.830</b>
CLP	(209.799)	1.521.695	394.300	209.804	65.913	1.981.913
CLF	(366.332)	(1.221.035)	(469.699)	(330.428)	762.022	(1.625.472)
USD	(50.293)	263.381	452.557	(38.395)	(8.123)	619.127
COP	(102.723)	(119.945)	(125.485)	137.443	(35.028)	(245.738)

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

Posiciones	Al 31 de diciembre de 2017					
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>	<b>7.436.586</b>	<b>2.246.446</b>	<b>5.019.349</b>	<b>4.535.451</b>	<b>5.162.137</b>	<b>24.399.969</b>
CLP	4.256.811	892.701	1.688.269	1.315.539	665.015	8.818.335
CLF	481.000	510.095	2.008.605	2.172.278	3.891.622	9.063.600
USD	702.899	263.710	547.828	33.258	11.851	1.559.546
COP	1.995.876	579.940	774.647	1.014.376	593.649	4.958.488
<b>PASIVOS</b>	<b>(11.817.755)</b>	<b>(2.349.046)</b>	<b>(4.811.419)</b>	<b>(3.107.492)</b>	<b>(4.272.956)</b>	<b>(26.358.668)</b>
CLP	(6.418.945)	(1.147.278)	(3.162.828)	(1.204.044)	(221.116)	(12.154.211)
CLF	(352.331)	(255.086)	(423.122)	(968.507)	(3.748.085)	(5.747.131)
USD	(1.861.588)	(318.197)	(539.389)	(450.818)	-	(3.169.992)
COP	(3.184.891)	(628.485)	(686.080)	(484.123)	(303.755)	(5.287.334)
<b>Derivados</b>	<b>256.630</b>	<b>(35.782)</b>	<b>(808.002)</b>	<b>186.303</b>	<b>80.255</b>	<b>(320.596)</b>
CLP	819.878	456.293	268.834	(324.113)	(152.389)	1.068.503
CLF	(1.209.472)	(508.032)	(817.140)	(226.061)	321.390	(2.439.315)
USD	879.996	(47.020)	70.834	361.999	6.409	1.272.218
COP	(233.772)	62.977	(330.530)	374.478	(95.155)	(222.002)

Las exposiciones antes presentadas corresponden a los valores presentes resultantes de:

- Modelar los flujos contractuales de acuerdo a comportamientos de éstos que afectan la exposición de riesgo mercado. Ejemplo: prepago, renovación, etc.
- Descontar los flujos de las partidas contabilizadas a devengo a una tasa que representa el costo de oportunidad del pasivo/activo.
- Descontar los flujos de las partidas contabilizadas a mercado a la tasa de mercado.

## B.2.1.4) Riesgo de Volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad del precio del activo subyacente.

## B.2.1.5) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales, pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

## Medición Normativa de descalce de liquidez contractual

De acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF se analizan todas las partidas dentro y fuera de balance que aporten flujos de caja. A continuación se presentan los flujos de efectivo contractuales consolidados no descontados de activos y pasivos financieros del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	Al 31 de diciembre de 2018								Totales
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Activos	7.375.699	3.492.109	3.006.936	3.344.986	5.966.743	3.588.079	-	-	26.774.552
Fondos disponibles	758.288	-	-	-	-	-	-	-	758.288
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.164.800	3.506	15.950	53.557	918.530	56.574	-	-	2.212.917
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	50.365	-	-	-	-	-	-	-	50.365
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.806.741	1.832.376	1.446.176	1.339.990	2.452.859	1.777.430	-	-	10.655.572
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	271.871	-	-	-	-	-	-	-	271.871
Créditos de consumo sin líneas de crédito	83.929	120.660	173.903	324.320	959.704	516.100	-	-	2.178.616
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	(453.803)	-	-	-	-	-	-	-	(453.803)
Créditos hipotecarios de vivienda	33.874	64.651	96.573	193.707	758.207	734.572	-	-	1.881.584
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	144.255	36.997	81.900	81.441	386	385	-	-	345.364
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	1.272.711	-	-	-	78	-	-	-	1.272.789
Contratos de derivados	2.242.668	1.433.919	1.192.434	1.351.971	876.979	503.018	-	-	7.600.989
Pasivos	(11.078.830)	(3.233.358)	(2.860.472)	(2.172.304)	(347.618)	(5.423.494)	-	-	(25.116.076)
Obligaciones a la vista	(3.834.752)	-	-	-	-	-	-	-	(3.834.752)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.575)	-	-	-	-	-	-	-	(2.575)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(24.914)	-	-	-	-	-	-	-	(24.914)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(639.757)	-	-	-	-	-	-	-	(639.757)
Depositos y captaciones a plazo	(3.437.994)	(2.678.067)	(1.652.852)	(1.397.485)	(114.845)	(727.375)	-	-	(10.008.618)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(624.446)	(461.062)	(346.289)	(605.155)	(91.307)	(164.036)	-	-	(2.292.295)
Obligaciones por letras de crédito	(2.532)	(467)	(2.963)	(5.593)	(15.074)	(19.706)	-	-	(46.335)
Obligaciones por bonos	(1.524.193)	(93.762)	(858.368)	(164.071)	(126.392)	(4.512.377)	-	-	(7.279.163)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(987.667)	-	-	-	-	-	-	-	(987.667)
Otras Líneas de Crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto banda	(3.703.131)	258.751	146.464	1.172.682	5.619.125	(1.835.415)	-	-	1.658.476

  

	Al 31 de diciembre de 2017								Totales
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Activos	4.224.228	1.661.208	2.030.492	2.507.437	4.605.863	2.979.975	8.739.115	-	26.748.318
Fondos disponibles	964.030	-	-	-	-	-	-	-	964.030
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.031.730	1.214	230	15.516	15.448	6.634	13.339	-	1.084.111
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	23.723	-	-	-	93.955	-	-	-	117.678
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.746.846	1.401.225	1.663.302	1.489.772	2.656.850	1.677.277	4.455.127	-	15.090.399
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(325.031)	10.376	(3.633)	97.780	49	-	-	-	(220.459)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	141.002	148.208	205.219	355.677	1.053.399	519.643	209.134	-	2.632.282
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	36.783	21.558	(13.488)	425.016	4.092	-	-	-	473.941
Créditos hipotecarios de vivienda	34.318	65.946	96.918	194.677	769.201	719.814	4.046.511	-	5.927.385
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	18.891	250	31.240	35.122	-	-	-	-	85.503
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	703.120	-	-	-	2.599	-	-	-	705.719
Contratos de derivados	(151.164)	12.431	50.704	(106.123)	10.270	56.607	15.004	-	(112.271)
Pasivos	(8.239.221)	(2.164.508)	(2.393.760)	(3.255.779)	(2.859.785)	(1.094.157)	(5.255.700)	-	(25.262.910)
Obligaciones a la vista	(4.141.667)	-	-	-	-	-	-	-	(4.141.667)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.708)	-	-	-	-	-	-	-	(2.708)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(25.702)	-	-	-	-	-	-	-	(25.702)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(397.707)	-	-	-	-	-	-	-	(397.707)
Depositos y captaciones a plazo	(1.910.317)	(1.938.606)	(2.106.012)	(2.356.981)	(905.369)	(125.129)	(789.883)	-	(10.132.297)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(460.289)	(147.694)	(224.952)	(646.167)	(362.455)	(95.084)	(240.690)	-	(2.177.331)
Obligaciones por letras de crédito	(3.120)	(582)	(3.191)	(6.257)	(21.623)	(16.323)	(24.732)	-	(75.828)
Obligaciones por bonos	(599.615)	(78.780)	(63.087)	(231.538)	(1,511.971)	(839.412)	(4,200.119)	-	(7,524.522)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(698.096)	1.154	3.482	(14.836)	(58.367)	(18.209)	(276)	-	(785.148)
Neto banda	(4,014.993)	(503.300)	(363.268)	(748.342)	1,746.078	1,885.818	3,483.415	-	1,485.408

## B.3 Gestión de los riesgos financieros

Proceso continuo e interconectado que se origina en primera instancia con la identificación de los riesgos a los que está expuesto la Institución, para luego cuantificar el impacto potencial en resultado de dicha exposición y acotarla al nivel deseado por el Banco. Lo anterior implica un seguimiento activo de los riesgos, estudiando su evolución temporal. El proceso de gestión de riesgos se puede subdividir en las siguientes etapas:

## B.3.1) Identificación de Riesgos Financieros

La Gerencia de Riesgo Financiero cuenta con un equipo de alto nivel técnico que constantemente monitorea las actividades propias del giro bancario y sus filiales en búsqueda de potenciales riesgos no cuantificados y controlados. Además, la Tesorería del Banco como primera línea de defensa también juega un rol fundamental en la detección de riesgos. Banco Itaú Corbanca provee una estructura que facilita este rol de identificación de riesgos manteniendo la independencia en sus labores y asegurando la participación activa de la gerencia en la creación/modificación de productos. Luego que se identifica un riesgo, éste es cuantificado para ver el potencial impacto en la creación de valor de la Institución.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

#### B.3.2) Cuantificación y Control de la exposición a los Riesgos Financieros

Una vez identificado el riesgo, la Gerencia de Riesgo Financiero es la encargada de mapear el mismo en las métricas apropiadas para su cuantificación. La forma de medir la exposición es de conocimiento de la Alta Administración y el Directorio de quienes emana el apetito por riesgo deseado para la Institución y las diferentes aperturas de los mismos (unidad de negocio, gestor, factor de riesgo, área, etc.) teniendo en cuenta siempre el no transgredir las normas vigentes. El proceso de establecimiento de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad. La determinación de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva los riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado y en las estrategias de negocio, siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de Tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

Las métricas, por tipo de riesgo, utilizadas para cuantificar las exposiciones o evidenciar una materialización del mismo se detallan a continuación:

#### Métricas y límites de Riesgo Mercado

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú Corpbanca, se han establecido diferentes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de los productos financieros de los Libros de Negociación y Libro de Banca. A continuación se presentan las métricas normativas e internas utilizadas para el monitoreo y control del riesgo de mercado:

#### Medidas de Riesgo Normativas para el Libro de Negociación y Libro de Banca

El Banco mide la exposición normativa en línea con la metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (Capítulo III-B-2.2 “Normas sobre la medición y control de los riesgos de mercado de las empresas bancarias” del Compendio de Normas Financieras) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Capítulo 12-21 “Normas sobre medición y control de los riesgos de mercado”), la que corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual busca cuantificar la exposición a los riesgos de mercado para el Libro de Negociación y el Libro de Banca.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

La medición normativa del riesgo de mercado del Libro de Negociación permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría enfrentar a partir de fluctuaciones estandarizadas por el organismo regulador. El límite regulatorio corresponde a la suma de este riesgo (llamado también Exposición de Riesgo de Mercado o ERM) y del 10% de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito; dicha suma en ningún caso puede ser superior a una vez el Patrimonio efectivo del Banco.

El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de dichos límites (reporte normativo SBIF C41). También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior (reporte normativo SBIF C43).

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Negociación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

Consumo límite	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Exposición al riesgo de mercado	71,80%	71,30%

La medición regulatoria del riesgo de Libro de Banca (reporte normativo SBIF C40) permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría enfrentar por movimientos estandarizados adversos de tasa de interés y moneda. Es importante precisar que para efectos de la información normativa el libro negociación incluye el riesgo de tasa de los derivados de gestión del Libro de Banca.

El reporte normativo estandarizado del Libro de Banca (reporte C40 de la SBIF) permite estimar la pérdida económica potencial que el banco podría tener frente a movimientos estandarizados adversos de tasas de interés definidos por la SBIF. Actualmente, el uso de límites para el riesgo de tasa de Interés y reajustabilidad del Libro de Banca de corto plazo (ECP) no debe superar el 35% del ingreso operacional anual (últimos doce meses móviles) y el consumo de límite de largo plazo (ELP) debe ser menor al 20% del patrimonio efectivo del Banco.

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Banca al 31 de diciembre de 2018 y diciembre 2017:

Consumo límite	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	51,40%	45,00%
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	50,30%	43,20%

#### Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico). Esta medida proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado horizonte de tiempo. El VaR Histórico, a diferencia del VaR Estadístico o Paramétrico, se basa en la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto, no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros). En el caso del banco se utiliza un 99% de confianza y un horizonte temporal de 1 día.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico ajustado por volatilidad (No paramétrico). Esta medida se basa en la anterior ajustando el vector de Pérdidas y Ganancias de acuerdo a si se está enfrentando un periodo de mayor o menor volatilidad.

El Directorio y alta administración definen los límites sobre el Valor en Riesgo, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VAR.

El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, por lo que se complementa con pruebas de tensión, que en el caso del banco se utilizan métricas que contemplan escenarios prospectivos, históricos y estandarizados.

Si bien el modelo de Value at Risk es uno de los más usados dentro de la industria financiera local, como todo modelo posee limitaciones que es necesario considerar:

- No entra en consideraciones sobre cuál puede ser la pérdida esperada en caso que el retorno de la cartera caiga por sobre el nivel de confianza definido en el VaR, es decir, en el caso del Banco no refleja que sucede en el 1% de la cola. Esto es mitigado con medidas de stress que se detallan más adelante.
- No recoge los resultados intradía, solo refleja la pérdida potencial dada las posiciones vigentes.
- No recoge potenciales cambios en la dinámica de movimientos de las variables de mercado, es decir, potenciales cambios en la matriz de varianzas y covarianzas.

### Medidas de Sensibilidad

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como herramienta de análisis de sensibilidad para el control del Riesgo de Financiero. Esta medición se realiza para el Libro de Negociación y el Libro de Banca, en forma separada.

La sensibilidad es estimada utilizando el indicador DV01, que corresponde a una medida de sensibilidad de los resultados de la cartera si la tasa de interés cero cupón del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) para diferentes plazos y en términos anualizados. Si bien el empleo de DV01 para estimar potenciales impactos en el valor económico, contable y patrimonial es simple de entender e implementar, excluye tanto correlaciones entre factores de riesgo como efectos de segundo orden.

Con el objeto de cumplir con NIIF 7, el cuadro siguiente se presenta una estimación razonable de un probable impacto, de fluctuaciones de tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades implícitas (factores de mercado) que impactaría al Libro de Negociación y al Libro de Banca.

Las fluctuaciones de factores de mercado corresponden a escenarios razonablemente probables escogidos dentro de un conjunto de escenarios consensuados en base a opiniones de especialistas económicos, de riesgo financiero y operadores. Para estimar la sensibilidad se debe multiplicar la sensibilidad (DV01) y los escenarios razonablemente probables por factor de mercado.

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

## Escenarios Chile Tasa (puntos básicos – 0,01%)

Tenor	Escenarios para impactos en P&L						Escenarios para impactos en AFS					
	Cámara CLP	Gobierno CLP	Cámara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curva MX	Cámara CLP	Gobierno CLP	Cámara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curva MX
1 día	(35)	52	139	140	(101)	101	(35)	52	(139)	140	101	101
3 meses	(35)	52	139	140	(101)	101	(35)	52	(139)	140	101	101
6 meses	(35)	52	139	140	(101)	101	(35)	52	(139)	140	101	101
9 meses	(35)	57	111	116	(86)	86	(35)	57	(111)	116	86	86
1 año	(35)	62	81	89	(70)	70	(35)	62	(81)	89	70	70
2 años	(46)	52	86	56	(64)	64	(46)	52	(86)	56	64	64
3 años	(47)	48	83	60	(65)	65	(47)	48	(83)	60	65	65
4 años	(48)	43	79	64	(66)	66	(48)	43	(79)	64	66	66
5 años	(48)	39	75	68	(67)	67	(48)	39	(75)	68	67	67
7 años	(45)	43	67	68	(65)	65	(45)	43	(67)	68	65	65
10 años	(39)	50	55	68	(63)	63	(39)	50	(55)	68	63	63
20 años	(39)	50	42	48	(63)	63	(39)	50	(42)	48	63	63

Tenor	Escenarios para impactos en AFS			
	Cámara CLP	Cámara CLF	Curva USD	Curva MX
1 día	35	139	101	101
3 meses	35	139	101	101
6 meses	35	139	101	101
9 meses	35	111	86	86
1 año	35	81	70	70

## Escenarios Chile Tipo de Cambio

Paridad	Escenario impacto P&L	Escenario impacto AFS	Escenario impacto libro accrual
	%	%	%
USD - CLP	(0,0718)	(0,0718)	(0,0718)
USD - COP	(0,0717)	(0,0717)	(0,0717)

## Escenarios Colombia Tasa (puntos básicos – 0,01%)

Tenor	Escenarios para impacto en P&L			Escenarios para impacto en AFS		
	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD
1 día	(18)	44	(1)	(18)	44	(1)
3 meses	(13)	31	(2)	(13)	31	(2)
6 meses	(8)	37	(6)	(8)	37	(6)
9 meses	(3)	40	(9)	(3)	40	(9)
1 año	2	43	(12)	2	43	(12)
2 años	22	48	(19)	22	48	(19)
3 años	42	46	(22)	42	46	(22)
4 años	53	55	(24)	53	55	(24)
5 años	54	63	(26)	54	63	(26)
7 años	56	58	(26)	56	58	(26)
10 años	58	50	(27)	58	50	(27)
20 años	49	23	(29)	49	23	(29)

## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

Tenor	Escenarios para impacto en Libro Accrual	
	Gobierno COP	Curva USD
1 día	44	28
1 mes	31	29
3 meses	31	32
6 meses	37	40
9 meses	40	35
1 año	43	31

## Escenarios Colombia Tipo de Cambio

Paridad	Escenario impacto	Escenario impacto	Escenario impacto
	P&L	AFS	libro accrual
	%	%	%
USD - COP	(0,0466)	(0,0466)	(0,0466)

A continuación se presenta el impacto de los movimientos o escenarios razonablemente probables aplicado sobre posiciones del libro de negociación contable que afectan al P&L del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Impacto potencial en P&L	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
<b>Riesgo tasa CLP</b>	<b>(5.019)</b>	<b>(849)</b>
Derivados	(5.018)	(847)
Instrumentos de deuda	(1)	(2)
<b>Riesgo tasa CLF</b>	<b>(5.942)</b>	<b>(7.839)</b>
Derivados	(5.942)	(7.839)
Instrumentos de deuda	-	-
<b>Riesgo tasa COP</b>	<b>(29.182)</b>	<b>(14.895)</b>
Derivados	(29.094)	(9.909)
Instrumentos de deuda	(88)	(4.986)
<b>Riesgo tasa UVR</b>	<b>(375)</b>	-
Derivados	(364)	-
Instrumentos de deuda	(11)	-
<b>Riesgo tasa USD</b>	<b>(2.810)</b>	<b>(2.001)</b>
<b>Riesgo tasa otras monedas</b>	<b>(42)</b>	<b>(50)</b>
Riesgo tasa total	(43.370)	(25.634)
Riesgo tipo de cambio	150	(755)
Riesgo opciones	156	66
<b>Impacto total</b>	<b>(43.064)</b>	<b>(26.323)</b>

Es importante destacar que el Riesgo Opción incluye los riesgos de volatilidad (Vega) y Gamma.

### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta el impacto en el margen de los movimientos o escenarios razonablemente posibles sobre posiciones del libro banca contable Accrual al cierre de diciembre de 2018 y 2017.

Potencial impacto en Libro Accrual	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impacto por shock de tasa de interés base	(12.359)	(9.432)

El impacto en el Libro de Banca no significa necesariamente una pérdida/ganancia pero si un menor/mayor ingreso neto de la generación de fondos (ingresos netos de fondos, que son los intereses netos resultantes de la cartera de devengo) para los próximos 12 meses.

En línea con los efectos en P&L de posiciones contabilizadas a valor razonable y accrual, los cambios de factores de mercado por los movimientos de tasas de interés y tipos de cambio razonablemente posible también generan impactos en las cuentas patrimoniales producto del potencial cambio del valor de mercado de la cartera de instrumentos disponibles para la venta y en las carteras de coberturas contables de flujo de caja e inversiones netas, los que se presentan en la siguiente tabla.

Riesgo tasa	Potencial impacto en Disponible para la venta					
	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	DV01 + (1 bps)	Impacto por tasa de interés		DV01 + (1 bps)	Impacto por tasa de interés	
	USD	MUSD	MM\$	USD	MUSD	MM\$
CLP	(254.636)	(11,73)	(8.180)	(386.979)	(37,00)	(22.745)
CLF	(177.471)	(26,29)	(18.328)	(245.812)	(48,00)	(29.261)
COP	(189.242)	(5,74)	(3.988)	(225.321)	(17,00)	(10.766)
UVR	(29.763)	(0,55)	(380)	-	-	-
USD	(33.769)	(2,44)	(1.701)	(48.791)	(3,00)	(1.700)
Otras	-	-	-	-	-	-
<b>Totales riesgo tasa</b>	<b>(684.881)</b>	<b>(46,75)</b>	<b>(32.577)</b>	<b>(906.903)</b>	<b>(105,00)</b>	<b>(64.472)</b>

Tipo de cambio	Impacto por variación de precio			
	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	MUSD	M\$	MUSD	M\$
USD	(3,77)	(2.624)	(7,93)	(4.875)
COP	(3,72)	(2.594)	(9,15)	(5.621)
<b>Totales riesgo tipo de cambio</b>	<b>(7,49)</b>	<b>(5.218)</b>	<b>(17,08)</b>	<b>(10.496)</b>
<b>Impacto total</b>	<b>(54,24)</b>	<b>(37.795)</b>	<b>(122,08)</b>	<b>(74.968)</b>

Con el fin de administrar de manera eficiente las asimetrías contables presentes en la exposición de riesgo financiero el Banco utiliza como herramienta las coberturas contables.

La utilización de coberturas contables se encuentra supeditada a los límites definidos por el Directorio, las definiciones del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y a la Política de Coberturas.

La Tesorería se encarga de diseñar e implementar las estrategias y la Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de medir y monitorear la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente. (Para mayor detalle de las estrategias de coberturas contables, revisar Nota 8) Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

#### C) Riesgo operacional

El Banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

La gestión del riesgo operacional es ejecutada, principalmente, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional. El Banco adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para implementar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas.

Las líneas de defensa se componen por; las Áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) responsables de administrar los riesgos relacionados a sus procesos; Área de Riesgo Operacional, Controles Internos y Compliance (segunda línea de defensa) encargados de apoyar a la primera línea de defensa en lo que refiere al cumplimiento de sus responsabilidades directas; y Área de Auditoría Interna (tercera línea de defensa) responsables de verificar, de forma independiente y periódica, la adecuación de los procesos y procedimientos de identificación y gestión de riesgos, en conformidad con las directrices establecidas en la Política de Auditoría Interna y someter los resultados de sus propuestas al Comité de Auditoría.

El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, se continúa con la realización del programa anual "más seguridad" para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.

Finalmente, cabe mencionar que se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.



### Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

#### D) Requerimientos de Capital

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, a partir de la fusión del Banco, la SBIF determinó que el Patrimonio Efectivo del banco resultante no podrá ser inferior al 10% de sus Activos Ponderados por Riesgo. Para efectos de determinación de estos indicadores, el Banco ha aplicado lo dispuesto en el Capítulo 12-1 "Patrimonio para efectos legales y reglamentarios" de la RAN.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos y en el caso del Banco Itaú Corpbanca un 10%.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

Nota	Activos consolidados		Activos ponderados		
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	2018	2017	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Activos del balance (netos de provisiones)</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	987.680	964.030	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	318.658	157.017	56.963	30.679
Instrumentos para negociación	6	86.938	415.061	27.658	64.799
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	109.467	28.524	106.916	7.277
Contratos de derivados financieros (*)		1.315.165	1.461.326	1.040.274	1.094.481
Adeudados por bancos	9	341.244	70.077	95.612	36.073
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.880.186	19.767.434	18.808.886	17.850.495
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.650.776	2.653.066	551.593	501.656
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	198.910	202.030	198.910	202.030
Inversiones en sociedades	12	10.555	10.412	10.555	10.412
Intangibles	13	1.613.807	1.605.234	435.572	435.991
Activo fijo	14	95.564	130.579	95.564	130.579
Impuestos corrientes	15	123.129	238.452	12.313	23.845
Impuestos diferidos	15	154.599	161.109	15.460	16.111
Otros activos	16	561.435	444.692	505.495	427.567
<b>Activos fuera de balance</b>					
Créditos contingentes		2.333.398	2.199.660	1.400.038	1.319.796
<b>Totales</b>		<b>31.781.511</b>	<b>30.508.703</b>	<b>23.361.809</b>	<b>22.151.791</b>

(\*) Partidas presentadas a su valor de Riesgo Equivalente de Créditos, de acuerdo a lo establecido en Capítulo 12-1 "Patrimonio para efectos legales y reglamentarios" de la RAN, emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



## Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

	Monto		Razón	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	3.324.531	3.189.876 (a)	10,46	10,46 (c)
Patrimonio efectivo	3.415.845	3.249.572 (b)	14,62	14,67 (d)

(a) Capital Básico Corresponderá al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables.

(b) El patrimonio efectivo será igual al capital básico antes mencionado, se agrega Bonos subordinados, provisiones adicionales, Interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables; no obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje; se deduce el monto de los activos correspondiente al goodwill y en caso de que la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

(c) Ratio capital básico consolidado que corresponde al capital básico dividido por activos totales para efectos de capital (incluye partidas fuera del Estado de Situación Financiero Consolidado).

(d) Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

El pacto de accionistas estableció un "Capital Regulatorio Óptimo" con respecto a Itaú Corpbanca Chile y Colombia, el cual debe ser, en cualquier fecha, el mayor entre el 120% del ratio de capital regulatorio mínimo establecido por la legislación respectiva y el promedio del ratio de capital regulatorio de los 3 bancos privados más grandes del país respectivo, multiplicado por los activos ponderados por riesgo consolidados (APR) del banco chileno o colombiano, según corresponda, a la fecha que sea un año a partir del último día del ejercicio fiscal más reciente, suponiendo que los activos ponderados por su nivel de riesgo crecen durante ese año a una tasa igual a la Tasa de Crecimiento Mínima (corresponde a la tasa mínima de crecimiento de los activos totales de Itaú Corpbanca Chile e Itaú Corpbanca Colombia necesaria para mantener la participación de mercado, determinada por la Administración, la que en ningún caso puede exceder del crecimiento pronosticado del sistema de cada país). El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM\$3.324.531 (MM\$3.189.876 en diciembre de 2017).

## Nota 36 - Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Nota	Al 31 de diciembre de 2018						Totales
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 6 años	Más de 6 años	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>ACTIVOS</b>								
Instrumentos para negociación	6	36.261	470	19.002	22.027	4.573	4.605	86.938
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	109.467	-	-	-	-	-	109.467
Contratos de derivados financieros	8	120.361	102.992	178.826	263.595	279.427	423.756	1.368.957
Adeudado por bancos (*)	9	65.398	16.685	17.437	242.187	-	-	341.707
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	10	1.597.604	2.345.895	2.118.124	2.324.893	3.467.281	9.648.851	21.502.648
Colocaciones comerciales		1.393.660	1.878.806	2.026.381	1.737.154	2.241.514	5.109.543	14.387.058
Colocaciones para vivienda		2.544	1.021	3.876	18.192	103.965	4.316.229	4.445.827
Colocaciones de consumo		201.400	466.068	87.867	569.547	1.121.802	223.079	2.669.763
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	145.143	103.048	582.899	1.314.188	330.485	175.013	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	27.012	18.238	153.660	-	-	-	198.910
<b>PASIVOS</b>								
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	1.015.614	-	-	-	-	-	1.015.614
Depósitos y captaciones a plazo	17	3.624.335	2.311.111	2.910.851	762.998	102.155	409.661	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	128.367	95.019	161.214	200.052	248.765	279.389	1.112.806
Obligaciones con bancos	18	231.419	446.436	1.151.959	337.465	100.455	59.989	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.449	23.261	668.648	868.994	1.125.037	3.321.735	6.010.124

(\*) Adeudado por banco se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM\$463.

(\*\*) Las Colocaciones se presentan a valor bruto. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM\$463.771, Vivienda MM\$36.093 y Consumo MM\$168.849.

	Nota	Al 31 de diciembre de 2017						Totales
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 6 años	Más de 6 años	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>ACTIVOS</b>								
Instrumentos para negociación	6	18.941	298	170.098	189.735	9.365	26.624	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	27.923	601	-	-	-	-	28.524
Contratos de derivados financieros	8	112.249	102.009	199.966	260.818	284.247	289.486	1.248.775
Adeudado por bancos (*)	9	43.096	-	16.621	10.568	-	-	70.285
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	10	1.531.959	1.649.601	2.690.172	4.176.007	2.955.162	7.400.779	20.403.680
Colocaciones comerciales		1.226.290	1.495.103	2.513.692	2.412.002	1.919.866	4.170.668	13.737.621
Colocaciones para vivienda		35.428	66.596	98.292	649.867	446.737	2.855.833	4.152.753
Colocaciones de consumo		270.241	87.902	78.188	1.114.138	588.559	374.278	2.513.306
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	86.201	155.376	408.093	790.503	805.892	407.001	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	55.554	6.171	113.445	23.466	430	2.964	202.030
<b>PASIVOS</b>								
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	420.920	-	-	-	-	-	420.920
Depósitos y captaciones a plazo	17	2.957.278	1.858.394	3.965.237	793.684	118.388	372.262	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	144.639	90.445	172.606	250.792	241.810	194.862	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	163.031	238.151	1.074.406	529.171	104.443	86.928	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.064	46.514	625.287	1.209.241	812.980	3.252.952	5.950.038

(\*) Adeudado por banco se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM\$ 208.

(\*\*) Las Colocaciones se presentan a valor bruto. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM\$ 476.453, Vivienda MM\$ 39.906 y Consumo MM\$ 155.655.

## Nota 37 - Moneda Extranjera

En los Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen activos y pasivos en moneda local y extranjera, así como reajutable por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018	Nota	CLP	UF	USD	COP	EUR	Otras divisas	Reajuste T/C	Totales
		MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	223.099	-	449.437	299.458	15.686	-	-	987.680
Operaciones con liquidación en curso	5	195.640	-	119.725	226	2.861	206	-	318.658
Instrumentos para negociación	6	44.157	-	-	42.781	-	-	-	86.938
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	91.510	-	-	17.957	-	-	-	109.467
Contratos de derivados financieros	8	972.693	66.989	226.561	102.709	5	-	-	1.368.957
Adeudados por bancos	9	239.963	-	70.823	30.458	-	-	-	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.675.609	7.785.104	3.199.242	4.145.634	19.391	13	8.942	20.833.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	835.543	680.505	78.908	1.055.820	-	-	-	2.650.776
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	-	-	122.372	76.538	-	-	-	198.910
Inversiones en sociedades	12	6.232	-	-	4.323	-	-	-	10.555
Intangibles	13	1.432.361	-	1.308	180.138	-	-	-	1.613.807
Activo fijo	14	77.639	-	846	17.079	-	-	-	95.564
Impuestos corrientes	15	68.094	-	2.887	52.148	-	-	-	123.129
Impuestos diferidos	15	133.375	-	16.519	4.705	-	-	-	154.599
Otros activos	16	259.802	7.787	164.724	121.619	7.467	36	-	561.435
<b>TOTALES ACTIVOS</b>		<b>10.255.717</b>	<b>8.540.385</b>	<b>4.453.352</b>	<b>6.151.593</b>	<b>45.410</b>	<b>255</b>	<b>8.942</b>	<b>29.455.654</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.058.537	4.214	444.668	1.785.581	7.418	57	-	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	5	133.926	-	112.284	-	796	159	-	247.165
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	363.789	-	6.834	644.991	-	-	-	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	6.513.874	609.136	1.955.631	1.042.445	25	-	-	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	773.186	83.339	178.869	76.207	1.205	-	-	1.112.806
Obligaciones con bancos	18	-	5.863	2.279.817	39.859	2.170	14	-	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	19	439.805	4.475.832	649.897	444.590	-	-	-	6.010.124
Otras obligaciones financieras	19	12.390	10	-	-	-	-	-	12.400
Impuestos corrientes	15	528	-	-	663	-	-	-	1.191
Impuestos diferidos	15	-	-	454	17	-	-	-	471
Provisiones	20	163.481	-	-	73.689	-	-	-	237.170
Otros pasivos	21	239.172	133.106	69.900	49.508	2.509	-	27.597	521.792
<b>TOTALES PASIVOS</b>		<b>10.698.688</b>	<b>5.311.500</b>	<b>5.698.354</b>	<b>4.157.550</b>	<b>14.123</b>	<b>230</b>	<b>27.597</b>	<b>25.908.042</b>
<b>Activo (pasivo) neto</b>		<b>(442.971)</b>	<b>3.228.885</b>	<b>(1.245.002)</b>	<b>1.994.043</b>	<b>31.287</b>	<b>25</b>	<b>(18.655)</b>	<b>3.547.612</b>

Al 31 de diciembre de 2017	Nota	CLP	UF	USD	COP	EUR	Otras divisas	Reajuste T/C	Totales
		MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	221.037	-	377.014	354.751	10.340	888	-	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	124.414	-	22.202	1.067	9.286	48	-	157.017
Instrumentos para negociación	6	25.652	-	-	389.409	-	-	-	415.061
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	2.074	-	218	26.232	-	-	-	28.524
Contratos de derivados financieros	8	967.831	70.174	119.997	90.773	-	-	-	1.248.775
Adeudados por bancos	9	33.928	-	35.287	862	-	-	-	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.619.895	7.693.789	2.204.036	4.207.288	-	-	6.658	19.731.666
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	908.386	999.540	14.053	721.427	-	-	9.660	2.653.066
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	-	-	95.652	106.378	-	-	-	202.030
Inversiones en sociedades	12	6.271	-	-	4.141	-	-	-	10.412
Intangibles	13	1.413.437	-	1.422	190.375	-	-	-	1.605.234
Activo fijo	14	81.438	-	1.043	48.098	-	-	-	130.579
Impuestos corrientes	15	202.093	-	-	36.359	-	-	-	238.452
Impuestos diferidos	15	136.224	-	24.885	-	-	-	-	161.109
Otros activos	16	254.975	12.843	95.807	80.308	677	82	-	444.692
<b>TOTALES ACTIVOS</b>		<b>9.997.655</b>	<b>8.776.346</b>	<b>2.991.616</b>	<b>6.257.468</b>	<b>20.303</b>	<b>1.018</b>	<b>16.318</b>	<b>28.060.724</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	1.952.975	7.803	432.253	1.742.508	6.076	52	-	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	56.399	-	53.097	-	-	-	-	109.496
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	44.264	-	-	376.656	-	-	-	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	6.034.571	814.336	1.013.235	2.196.671	6.429	-	1	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	869.263	84.530	82.231	59.130	-	-	-	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	(1.257)	21.958	1.516.717	650.987	2.269	5.456	-	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.179.526	3.381.318	923.718	465.476	-	-	-	5.950.038
Otras obligaciones financieras	19	16.255	-	-	811	-	-	-	17.066
Impuestos corrientes	15	624	-	-	-	-	-	-	624
Impuestos diferidos	15	52	-	-	11.382	-	-	-	11.434
Provisiones	20	97.910	-	25.772	66.008	-	-	-	189.690
Otros pasivos	21	145.596	166.866	86.648	63.675	-	-	647	463.432
<b>TOTALES PASIVOS</b>		<b>10.396.178</b>	<b>4.476.811</b>	<b>4.133.671</b>	<b>5.633.304</b>	<b>14.774</b>	<b>5.508</b>	<b>648</b>	<b>24.660.894</b>
<b>Activo (pasivo) neto</b>		<b>(398.523)</b>	<b>4.299.535</b>	<b>(1.142.055)</b>	<b>624.164</b>	<b>5.529</b>	<b>(4.490)</b>	<b>15.670</b>	<b>3.399.830</b>



### Nota 38 - Hechos Posteriores

---

#### Resolución SBIF

---

Con fecha 7 de enero de 2019 el Banco toma conocimiento de la Resolución No. 101 de fecha 4 de enero de 2019, mediante la cual la SBIF impuso al Banco una multa por MM\$5.985, en razón de estimar que se había excedido el límite de créditos a un mismo deudor a que estaba obligado el Banco según los artículos 84 No. 1, 85 letra a) de la Ley General de Bancos y el Capítulo 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF. La misma resolución acogió las defensas esgrimidas por el Banco con respecto a los otros dos cargos que le fueron formulados en el mismo procedimiento administrativo sancionador.

Con fecha 14 de enero de 2019 el Directorio del Banco, junto a sus asesores legales, analizó la referida Resolución, sus fundamentos e implicancias, así como los posibles cursos de acción frente a ella, y considerados todos los aspectos involucrados, tanto legales como de otras índoles, el Directorio acordó, por la unanimidad de sus miembros presentes, reiterar su plena convicción en cuanto a que el Banco actuó con apego a derecho en todas las operaciones crediticias que fueron objeto de cargos, incluida aquella respecto de la cual se impuso la multa; y no interponer reclamación contra la Resolución. Esta decisión fue adoptada en el mejor interés del Banco y sus accionistas, por cuanto se estimó que iniciar un proceso de reclamación involucraría diversos costos relevantes para el Banco, no obstante existir sólidos fundamentos para impugnar la multa. En especial, el Directorio acordó privilegiar el normal desempeño del Banco, concentrando la atención y recursos de la Administración en el desarrollo de su giro, y así evitar continuar con este proceso y sus implicancias negativas en cuanto a la distracción de la plana gerencial, impacto comunicacional y pérdida de foco en la relación entre el Banco y la autoridad.

Conforme lo dispuesto en la referida Resolución, la multa se encuentra pagada a la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

Lo anterior constituye un hecho posterior que implica un ajuste a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con la NIC 10 "*Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*", por lo cual los efectos han sido debidamente incorporados en los presentes Estados Financieros Consolidados.

---

#### Disolución por absorción de sociedad CorpLegal S.A.

---

Con fecha 8 de enero de 2019, el Banco solicitó a la SBIF autorización para proceder con la disolución de la filial y sociedad de apoyo al giro CorpLegal S.A. la cual se producirá como consecuencia de la adquisición que hará Itaú Corpbanca de la acción que Itaú Corredores de Bolsa Limitada posee en CorpLegal S.A., ambas filiales del Banco, por reunirse la totalidad de sus acciones en un mismo accionista.

Mediante carta con fecha 25 de febrero de 2019, la SBIF autorizó la disolución de la sociedad.

---

#### Modificación Ley General de Bancos

---

Con fecha 12 de enero de 2019 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Esta ley introduce modificaciones, entre otros cuerpos normativos, a la Ley General de Bancos (LGB), a la Ley 21.000 que creó la Comisión para el Mercado Financiero, a la Ley Orgánica del Banco de Estado de Chile y al Código Tributario.

Dentro de los principales cambios que introduce esta ley, destacan la integración de la SBIF con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), nuevas exigencias de capital de acuerdo con los estándares internacionales establecidos por Basilea III, además de nuevos límites para operaciones de crédito.

La nueva Ley adopta los más altos estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria, fortaleciendo la competitividad internacional y contribuyendo a la estabilidad financiera de Chile.



**Nota 38 - Hechos Posteriores, continuación**

---

**Otros Hechos Posteriores**

---

En el período comprendido entre el 1 y el 26 de febrero de 2019, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Jonathan Covarrubias Hernández  
Gerente de Contabilidad

Manuel Olivares Rossetti  
Gerente General