



Itaú Corpbanca y filiales

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2019 y
31 de diciembre de 2018 y por los períodos de tres meses
terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 24 de abril de 2019

Señores Accionistas y Directores de
Itaú Corpbanca y filiales

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera consolidado adjunto de Itaú Corpbanca y filiales al 31 de marzo de 2019, los estados intermedios de resultados consolidados y de otros resultados integrales por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo consolidados y de cambios en el patrimonio por los períodos de tres meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con 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 suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Santiago, 24 de abril de 2019
Itaú Corpbanca y filiales
2

Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 26 de febrero de 2019, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Itaú Corpbanca y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script, with a horizontal line underneath.

Contenido**Página**

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

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 31 de marzo de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	852.518	987.680
Operaciones con liquidación en curso	5	569.204	318.658
Instrumentos para negociación	6	222.802	86.938
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	30.234	109.467
Contratos de derivados financieros	8	1.309.222	1.368.957
Adeudado por bancos	9	309.263	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.973.104	20.833.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.393.890	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	211.097	198.910
Inversiones en sociedades	12	9.769	10.555
Intangibles	13	1.607.493	1.613.807
Activo fijo	14	53.172	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	204.435	-
Impuestos corrientes	15	130.961	123.129
Impuestos diferidos	15	157.549	154.599
Otros activos	16	522.099	561.435
TOTAL ACTIVOS		29.556.812	29.455.654
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.341.345	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	5	518.443	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	706.299	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.966.450	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	1.088.654	1.112.806
Obligaciones con bancos	18	2.277.389	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	19	6.305.812	6.010.124
Otras obligaciones financieras	19	10.764	12.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	19	168.096	-
Impuestos corrientes	15	1.418	1.191
Impuestos diferidos	15	617	471
Provisiones	20	163.391	237.170
Otros pasivos	21	443.855	521.792
TOTAL PASIVOS		25.992.533	25.908.042
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco			
Capital	23	1.862.826	1.862.826
Reservas	23	1.290.131	1.290.131
Cuentas de valoración	23	9.041	15.232
Utilidades retenidas:		176.118	156.342
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	156.342	35.909
Utilidad del período/ejercicio	23	28.252	172.047
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(8.476)	(51.614)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		3.338.116	3.324.531
Interés no controlador	23	226.163	223.081
TOTAL PATRIMONIO		3.564.279	3.547.612
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		29.556.812	29.455.654

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	385.819	409.543
Gastos por intereses y reajustes	24	(186.814)	(212.476)
Ingreso neto por intereses y reajustes		199.005	197.067
Ingresos por comisiones	25	61.044	57.922
Gastos por comisiones	25	(17.355)	(12.136)
Ingreso neto por comisiones		43.689	45.786
Utilidad neta de operaciones financieras	26	(167)	(31.787)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	9.406	47.874
Otros ingresos operacionales		8.756	11.569
Total ingresos operacionales		260.689	270.509
Provisiones por riesgo de crédito	28	(47.857)	(52.487)
INGRESO OPERACIONAL NETO		212.832	218.022
Remuneraciones y gastos del personal	29	(72.956)	(70.649)
Gastos de administración	30	(59.400)	(74.154)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(30.508)	(19.983)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales		(17.179)	(17.167)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(180.043)	(181.953)
RESULTADO OPERACIONAL		32.789	36.069
Resultado por inversiones en sociedades	12	910	1.273
Resultado antes de impuesto a la renta		33.699	37.342
Impuesto a la renta	15	(3.033)	5.689
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		30.666	43.031
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	23	28.252	42.760
Interés no controlador	23	2.414	271
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	23	0,055	0,083
Utilidad diluida	23	0,055	0,083

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del período

(En millones de pesos - MM\$)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	23	30.666	43.031
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	330	4.361
Efecto variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	23	(1.549)	37.526
Efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	23	3.256	(22.508)
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	(9.223)	2.655
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(7.186)	22.034
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	81	(1.751)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	23	(299)	5.722
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	1.883	(717)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		1.665	3.254
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		(5.521)	25.288
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	(2)	(211)
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	-	55
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		(2)	(156)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	23	(5.523)	25.132
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	23	25.143	68.163
Atribuibles a:			
Propietarios del Banco	23	22.061	58.207
Interés no controlador	23	3.082	9.956

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados del período

(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		Ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 31 de diciembre de 2017		512.407	1.862.826	451.011	839.120	(4.735)	1.441	57.447	(17.234)	3.189.876	209.954	3.399.830
Distribución resultado ejercicio anterior	23.b	-	-	-	-	-	57.447	(57.447)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2018		512.407	1.862.826	451.011	839.120	(4.735)	58.888	-	(17.234)	3.189.876	209.954	3.399.830
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(22.979)	-	17.234	(5.745)	-	(5.745)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(12.828)	(12.828)	-	(12.828)
Resultado integral del período		-	-	-	-	15.447	-	42.760	-	58.207	9.956	68.163
Saldos al 31 de marzo de 2018		512.407	1.862.826	451.011	839.120	10.712	35.909	42.760	(12.828)	3.229.510	219.910	3.449.420
Saldos al 31 de diciembre de 2018		512.407	1.862.826	451.011	839.120	15.232	35.909	172.047	(51.614)	3.324.531	223.081	3.547.612
Distribución resultado ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	172.047	(172.047)	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2019		512.407	1.862.826	451.011	839.120	15.232	207.956	-	(51.614)	3.324.531	223.081	3.547.612
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(51.614)	-	51.614	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(8.476)	(8.476)	-	(8.476)
Resultado integral del período		-	-	-	-	(6.191)	-	28.252	-	22.061	3.082	25.143
Saldos al 31 de marzo de 2019		512.407	1.862.826	451.011	839.120	9.041	156.342	28.252	(8.476)	3.338.116	226.163	3.564.279

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

Itaú Corbanca y filiales

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados del período

(En millones de pesos - MMS)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2019	2018
		MMS	MMS
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		33.699	37.342
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	30.508	19.983
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	28	59.067	60.934
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		(9.366)	4.231
Provisiones por contingencias		(2.218)	333
Ajuste valor razonable instrumentos de negociación	26	7.037	-
Ajuste (utilidad) pérdida por instrumentos disponibles para venta		(8.134)	-
Ajuste (utilidad) pérdida por venta cartera de crédito	26	1.826	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(199.005)	(197.067)
Ingresos por comisiones	25	61.044	(57.922)
Gastos por comisiones	25	(17.355)	12.136
Pérdida (utilidad) de cambio neta	27	(9.406)	(47.874)
Utilidad por venta de participación en sociedades		(1.028)	-
Otros cargos y (abonos) que no representan movimientos de efectivo		(6.622)	271
Subtotales		(59.953)	(167.633)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos		(114.182)	(222.635)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	79.233	-
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	(309.315)	160.320
Instrumentos para negociación	5c)ii)	(135.864)	377.678
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5c)ii)	256.886	(143.100)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5c)ii)	(12.187)	(107.056)
Otros activos y pasivos		(38.601)	81.147
Depósitos y otras captaciones a plazo		(147.649)	68.137
Depósitos y otras obligaciones a la vista		41.358	(27.610)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	910	1.273
Préstamos obtenidos del exterior	5c)iii)	53.855	591.522
Pagos de préstamos obtenidos en el exterior	5c)iii)	(4.056)	(423.895)
Intereses pagados		(186.126)	(218.394)
Intereses ganados		398.141	393.953
Comisiones netas		43.711	45.872
Pagos de impuestos		(37.582)	(25.392)
Pago Multa SBIF		(5.985)	-
Pagos de otros préstamos obtenidos	5c)iv)	(1.636)	(2.852)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.042	3.908
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de operación		(175.000)	385.243
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activos fijos e intangibles	13-14	(13.853)	(15.631)
Inversiones en sociedades	12	1.818	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		(12.035)	(15.631)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		322.406	334.847
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(47.556)	(580.288)
Dividendos pagados	23	(33.545)	(10.105)
Pagos de arrendos (Derechos de uso)		(8.699)	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		232.606	(255.546)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		18.218	(14.748)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERÍODO		63.789	99.318
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.363.052	1.075.089
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.426.841	1.185.863
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo		63.789	110.774

Rubro	Flujos de efectivo				Cambios distintos al efectivo					Saldos al 31 de marzo de 2019
	Saldos al 1 de enero de 2019		Pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	Movimiento de moneda	Cambios del valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2019	
	MMS	MMS								
Instrumento de deuda emitidos										
Letras de crédito	53.463	-	(3.907)	-	-	258	-	-	-	49.814
Bonos (corrientes y subordinados)	5.956.661	322.406	(43.649)	-	-	41.599	(21.019)	-	-	6.255.998
Obligaciones por contratos de arrendamiento	176.795	-	(8.699)	-	-	-	-	-	-	168.096
Totales	6.010.124	322.406	(56.255)	-	-	41.857	-	-	-	6.305.812
Dividendos pagados	-	-	(33.545)	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	-	322.406	(89.800)	-	-	-	-	-	-	-
Total flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento (neto)	-	232.606	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	8
Nota 2	CAMBIOS CONTABLES	32
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	33
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	36
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	39
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	41
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	42
Nota 8	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	44
Nota 9	ADEUDADO POR BANCOS	47
Nota 10	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	48
Nota 11	INSTRUMENTOS DE INVERSION	50
Nota 12	INVERSIONES EN SOCIEDADES	52
Nota 13	INTANGIBLES	53
Nota 14	ACTIVO FIJO	55
Nota 15	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	58
Nota 16	OTROS ACTIVOS	62
Nota 17	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	63
Nota 18	OBLIGACIONES CON BANCOS	64
Nota 19	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	65
Nota 20	PROVISIONES	70
Nota 21	OTROS PASIVOS	71
Nota 22	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	72
Nota 23	PATRIMONIO	77
Nota 24	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	83
Nota 25	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	84
Nota 26	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	85
Nota 27	RESULTADO DE CAMBIO NETO	86
Nota 28	PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO	87
Nota 29	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	88
Nota 30	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	89
Nota 31	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	90
Nota 32	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	91
Nota 33	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	93
Nota 34	ADMINISTRACION DE RIESGOS	104
Nota 35	HECHOS POSTERIORES	116



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 legal¹.

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\$29.556.812 (MMUS\$43.438) y su patrimonio a MM\$3.564.279 (MMUS\$5.238).

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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2019, fueron aprobados por el Directorio con fecha 24 de abril de 2019.

Principales Criterios Contables y Otros

a) Período contable

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados están referidos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y cubren los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los presentes Estados Financieros Intermedios 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.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados incorporan un cambio contable significativo debido a la adopción de NIIF 16 “Arrendamientos”. Ver nueva política contable en letra q) de esta sección y en Nota 2 “Cambios Contables”.

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

¹ 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 Intermedios Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (entidades controladas como también filiales) que participan en la consolidación al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 surja 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 Intermedios Consolidados fueron utilizados en la preparación de los Estados Financieros Intermedios separados de Banco Itaú Corbanca y filiales (en adelante “Grupo”), correspondientes a los saldos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 23%, 26%, 44% y un 89% del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2019 (24%, 26%, 36% y un 34% al 31 de diciembre de 2018, y 24%, 27%, 39% y un 37% al 31 de marzo de 2018, 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.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.

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

- 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales 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 marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de marzo de 2018					
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total			
				%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Itaú Corredores de Bolsa Limitada (ex - CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.) (1) (8) (11)	Nacional	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	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) (10)		Chile	\$	99,994	0,006	100,000	99,994	0,006	100,000	99,990	-	99,990			
Itaú Corredores de Seguros S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Seguros S.A) (1) (6) (9)		Chile	\$	99,900	0,100	100,000	99,900	0,100	100,000	99,990	0,010	100,000			
Itaú Chile Corredora de Seguro Ltda. (1) (8)		Chile	\$	-	-	-	-	-	-	99,900	-	99,900			
Itaú Asesorías Financieras S.A. (2)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000			
CorplLegal S.A. (2)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	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)		Chile	\$	99,999	0,001	100,000	99,999	0,001	100,000	99,990	0,010	100,000			
Itaú Corpbanca New York Branch (2) (7)	Extranjero	EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000			
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (Ex-Banco CorpBanca Colombia S.A.) (3)		Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	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	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	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	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	-	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	-	66,279	66,279			
Itaú Casa de Valores S.A (Ex-Helm Casa de Valores (Panama) S.A.) (5)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	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 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.

(7) Sociedad fiscalizada por Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED).

(8) Con fecha 4 de julio de 2018, Itaú Asesorías Financieras S.A., adquirió 2 acciones de la entidad a inversionistas minoritarios, con lo cual Itaú Corpbanca y filiales pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de las acciones de la sociedad.

(9) Con fecha 10 de septiembre de 2018, Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.

(10) Con fecha 10 de diciembre de 2018, Itaú Corpbanca adquirió 1 acción a un inversionista minoritario, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.

(11) 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.

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

(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 Intermedio 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 Intermedios 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.

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.



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

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 marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 Intermedio de Resultados Integrales Consolidados del período, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

Adicionalmente, se presentaran las participaciones no controladoras en el Estado Intermedio 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 atribuye el resultado del período y cada componente de otros resultados integrales a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras. El Banco atribuye 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.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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.

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

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 período.

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.

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 Intermedios 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).
- Períodos de renovación y tasas de descuento para activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (Notas 14, 19 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 período terminado al 31 de marzo de 2019, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2018, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (ver Nota 2).

f) 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado, son los siguientes:

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

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.

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.

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

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 Intermedios 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.

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 Intermedio 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.



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

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 Intermedios 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.

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 Intermedio 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 Value Adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte. Adicionalmente a partir del mes de marzo de 2019 el Banco comenzó a reconocer el efecto del DVA (en inglés Debit Value Adjustment).

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.



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

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 Intermedio 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 período.

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 período. 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 período.

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 período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado Intermedio de Situación Financiera bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.



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

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedio 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.
- 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.



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

(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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 Intermedios, 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.
- 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.

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

- 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.

g) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 1 de enero de 2019 el Banco reconoció activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide al costo y comprende:

El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

- (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, como se describe en el párrafo 26;
- (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en el párrafo 24(d) de la Norma Internacional de Información Financiera 16 como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos.

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, el Banco mide su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, a menos que aplique los modelos de medición descritos en los párrafos 34 y 35.

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo:

- (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento especificado en el párrafo 36(c) de la Norma.

El banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 "*Propiedades, Planta y Equipo*" al depreciar el activo por derecho de uso.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al Banco al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco ejercerá una opción de compra, el Banco depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, el Banco depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El Banco aplica la NIC 36 "*Deterioro del Valor de los Activos*" para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Al 31 de marzo de 2019 el Banco no ha identificado deterioro en el valor de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.



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

h) Pasivo por arrendamiento

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

Al 1 de enero de 2019 el Banco midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el Banco utiliza la tasa incremental por préstamos del arrendatario. .

Al 1 de enero de 2019, los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.



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

i) 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.

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.

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

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.

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 (PI)	Pérdida dado el incumplimiento (PDI)	Pérdida esperada (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, aquéllos 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
Cartera en incumplimiento	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

Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

Para efectos del cálculo de provisiones por riesgo de crédito de la cartera de créditos hipotecarios para la vivienda, el Banco aplica utiliza el 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores por un valor de MM\$6.742, de acuerdo con lo aprobado por el Directorio (ver Nota 20 "Provisiones").



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

I) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevos pronunciamientos introducidos por el SBIF

1) Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Arrendamientos.

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 instrucciones 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” “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.
- 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 NIIF16.”

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 tuvo impactos en la presentación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados. Dichos impactos se presentan en Nota 2 “Cambios Contables”.

Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

2) Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados

2.1) 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.

Los impactos de la adopción de esta norma se presentan en Nota 2 “Cambios Contables” y además en la Nota 14 “Activo Fijo” y Nota 19 “Instrumento de deuda emitidos y otras obligaciones financieras”.



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

2.2) 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.

La adopción de esta enmienda / nuevo pronunciamiento no tuvo impactos.

2.3) 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.

La adopción de esta enmienda no tuvo impactos, ya que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.

2.4) 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.

La adopción de estas mejoras no tuvieron impactos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

2.5) 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.

La adopción de esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.



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

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

3.1) 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.

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.

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.



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

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.

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.

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 ni sus enmiendas/mejoras posteriores, mientras la mencionada Superintendencia no autorice y por tanto dispone su uso obligatorio para todos los Bancos.



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

3.2) 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 Intermedios Consolidados.

3.3) 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 Intermedios Consolidados.

3.4) 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 Intermedios Consolidados.

Nota 2 - Cambios Contables

a) Adopción de NIIF 16 “Arrendamientos”

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó la norma NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma, adoptada el 1 de enero de 2019 implica que los arrendamientos que cumplan las definiciones requeridas sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros.

El Banco adoptó un enfoque de aplicación “prospectivo modificado” lo cual implica que al 1 de enero de 2019 se realizaron las mediciones correspondientes y determinó el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y el pasivo por arrendamiento a contar de esa fecha en adelante, sin considerar la fecha de origen del contrato. Para mayor detalle en el modo de contabilizar, ver letras g y h de la Nota 1.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta norma a través de la valorización de sus contratos de arrendamientos, reconociéndose 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.

A continuación se presenta el detalle de los impactos y las reclasificaciones al 1 de enero de 2019:

	Saldo al	Altas	Reclasificaciones (*)	Saldo al
	31 de diciembre de 2018			1 de enero de 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	176.795	36.920	213.715
Activo fijo	95.564	-	(36.920)	58.644
Subtotal activos	95.564	176.795	-	272.359
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	176.795	-	176.795
Subtotal pasivos	-	176.795	-	176.795

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la adopción de NIIF 16 “Arrendamientos” y de acuerdo con la Circular N°3.645 del 11 de enero de 2019 emitida por la SBIF. Ver letra d) en Nota 14 “Activo Fijo”.

Revelaciones adicionales del Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y Pasivo por obligaciones por contratos de arrendamientos en Notas 14.b) y 19.e) respectivamente.

b) Reconocimiento del DVA

A partir del mes de marzo de 2019, la Administración del Banco decidió reconocer en sus Estados Financieros Consolidados el efecto sobre la valorización de los derivados correspondiente al DVA (en inglés Debit Value Adjustment). Este criterio de valorización generó un resultado positivo por MM\$301, el 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 marzo de 2019, se han registrado los siguientes hechos relevantes del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros:

ITAU CORPBANCA

Demanda de Helm LLC contra Itaú Corpbanca - Fallo arbitral

En diciembre de 2016 Helm LLC (“Helm”) inició un arbitraje ante la Corte de Arbitraje Internacional (“ICC”) en contra de CorpGroup Holding Inversiones Ltda. (“CorpGroup”) e Itaú Corpbanca (colectivamente, los “Demandados”). Helm alegó que los Demandados habían incumplido (i) el acuerdo de accionistas modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de julio de 2013 el cual aplica sobre Itaú Corpbanca Colombia, filial de Itaú Corpbanca, y (ii) el Transaction Agreement de fecha 29 de enero de 2014, según se ha modificado, el que regula la fusión entre Banco Itaú Chile y Corpbanca, mediante la cual se creó Itaú Corpbanca y la potencial adquisición por parte de Itaú Corpbanca a CorpGroup de ciertas acciones en Itaú Corpbanca Colombia. Durante el curso de este proceso, Helm demandó que Itaú Corpbanca y CorpGroup efectuaran la adquisición de sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia al mismo precio acordado con CorpGroup en el Transaction Agreement, el cual (a una tasa de interés del 9% anual a contar del 29 de enero de 2014) habría ascendido al monto aproximado de US\$850 millones.

Con fecha 28 de febrero de 2019, el Tribunal de la ICC - compuesto por tres integrantes - rechazó la demanda de Helm y ordenó a Helm vender sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia, que representan un 19,44% del capital accionario de Itaú Corpbanca Colombia, a los Demandados a un precio aproximado de US\$299 millones (que incluye intereses a LIBOR más 2,7% anual a contar del 1 de abril de 2016).

El Banco tiene la intención de adquirir estas acciones de parte de Helm. El precio aproximado de US\$299 millones implica un múltiplo de valorización de 1,36 veces el valor libro de Itaú Corpbanca Colombia al 31 de diciembre de 2018 y es consistente con las valorizaciones de Itaú Corpbanca Colombia en los estados financieros de Itaú Corpbanca. La adquisición, una vez perfeccionada, resultará en un impacto estimado de 0,82% en el capital Tier 1 (Common Equity Tier 1 capital, CET 1 por sus siglas en inglés) de Itaú Corpbanca, en base completa (“fully loaded”), conforme los estándares de Basilea III (usando tipos de cambio al 28 de febrero de 2019).

El Banco se encuentra actualmente en proceso de gestión de las autorizaciones regulatorias correspondientes en Chile, Colombia y Brasil para la compra de estas acciones. En este contexto, con fecha 11 de marzo de 2019, el Banco ha solicitado formalmente a los reguladores la autorización para efectuar la compra de dichas acciones a Helm LLC correspondientes al 19,44% según lo indicado anteriormente y también a Kresge Stock Holdings Company Inc (KSHC) por un 1,38% del patrimonio de Itaú Corpbanca Colombia, respectivamente, como parte del pacto de accionistas en Colombia.

La autorización de los reguladores en estas tres diferentes jurisdicciones es de suma importancia y por consiguiente la adquisición del interés no controlador y la obligación correspondiente debe ser reflejada en los Estados Financieros Intermedios Consolidados una vez que el proceso de aprobación está concluido.

Consecuentemente, como resultado de estos hechos relevantes, no es requerido reconocer efecto alguno en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación

Acuerdos Junta Ordinaria de Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Corpbanca, celebrada el 19 de marzo de 2019, se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

1) Se procedió a la renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes once (11) Directores Titulares y dos (2) Directores Suplentes, conforme los Estatutos de Itaú Corpbanca:

Directores Titulares:

Jorge Andrés Saieh Guzmán
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Pedro Samhan Escándar
Fernando Concha Ureta

Caio Ibrahim David
Milton Maluhy Filho
Andrés Bucher Cepeda
Gustavo Arriagada Morales
Bernard Pasquier

Directores Suplentes:

Diego Fresco Gutiérrez

Jessica López Saffie

Se hace presente que los directores titulares, señores Gustavo Arriagada Morales, Pedro Samhan Escándar, Bernard Pasquier y Fernando Concha Ureta, fueron designados en calidad de directores independientes, de conformidad con lo establecido en el artículo 50 bis de la Ley No. 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

2) Se aprobó distribuir el 30% de las utilidades del ejercicio 2018, que corresponde a la cantidad de MM\$51.614, como dividendo a los accionistas, lo que determina un dividendo de \$0,100728627 por cada acción con derecho a percibir dividendos.

ITAÚ CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Con fecha 18 de marzo de 2019, en Junta Ordinaria de Accionistas, se aprobó distribuir el 61,1027% de las utilidades del ejercicio 2018, que corresponde a la cantidad de MM\$14.722, como dividendo a los accionistas.

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio de la sociedad, siendo electos los siguientes directores: Cristián Toro Cañas, Julián Acuña Moreno, Pablo Meyer Black, Arturo Achondo Guzmán y Walter Krefft Moreno.

ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En sesión ordinaria de Directorio de fecha 25 de febrero de 2019, el Directorio de Itaú AGF tomó conocimiento y resolvió aceptar la renuncia del director señor Fernando Beyruti, quien procedió a tal renuncia en atención a motivos personales, a contar de dicha fecha. En consecuencia y atendida la vacancia del cargo, el Directorio de Itaú AGF designó al señor Jorge Novis Neto como reemplazante del señor Beyruti, a contar de esta fecha, quien, estando presente, aceptó su designación.



Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación

Asimismo, en la misma sesión de Directorio se acordó designar como directora de la Sociedad a la señora Luciana Hildebrandi Marchione, atendiendo que existía una vacancia en el cargo con anterioridad a esa fecha, quien, estando presente, aceptó su designación.

Los nuevos directores designados durarán en sus funciones hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, donde se procederá a la renovación del Directorio.

Con fecha 18 de marzo de 2019 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Administradora General de Fondos S.A., donde se aprobó distribuir la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el año 2018 equivalentes a MM\$6.790 a ser distribuidas como dividendos.

Además, en la referida Junta, se aprobó la renovación total del Directorio de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 32 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, siendo designados como directores de Itaú Administradora General de Fondos S.A las siguientes personas:

Gabriel Amado de Moura
Marcello Siniscalchi
Julián Acuña Moreno
Jorge Novis Neto
Luciana Hildebrandi Marchione



ITAÚ ASESORÍAS FINANCIERAS S.A.

Producto de la solicitud de la compañía, con fecha 5 de abril de 2019 la SBIF otorgó su autorización para transformar la sociedad Itaú Asesorías Financieras S.A. a una sociedad de responsabilidad limitada. A la fecha, no se ha materializado la referida transformación.

CORPLEGAL S.A.

Con fecha 8 de enero de 2019 se solicitó autorización a la SBIF 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 posee en CorpLegal, ambas filiales del Banco, por reunirse la totalidad de sus acciones en un mismo accionista, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 103 número 2 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, lo cual fue autorizado por la SBIF el 26 de febrero de 2019.

El Directorio del Banco en su sesión de fecha 27 de marzo de 2019, aprobó la disolución de CorpLegal S.A. en los términos referidos. A la fecha, no se ha materializado la compra por parte del Banco de la acción que Itaú Corredores de Bolsa posee en CorpLegal.



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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

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 períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, de dichas áreas geográficas se muestra a continuación:

	2019			2018		
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	260.358	125.461	385.819	279.134	130.409	409.543
Gastos por intereses y reajustes	(127.323)	(59.491)	(186.814)	(145.891)	(66.585)	(212.476)
Ingreso neto por intereses y reajustes	133.035	65.970	199.005	133.243	63.824	197.067

c. Información de activos, pasivos y resultados

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

c.1 Activos y pasivos

Notas	Al 31 de marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
ACTIVOS							
Efectivo y depósitos en bancos	5	502.399	350.119	852.518	483.416	504.264	987.680
Operaciones con liquidación en curso	5	568.402	802	569.204	318.433	225	318.658
Instrumentos para negociación	6	106.405	116.397	222.802	44.157	42.781	86.938
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	25.073	5.161	30.234	91.510	17.957	109.467
Contratos de derivados financieros	8	1.228.758	83.464	1.309.222	1.266.218	102.739	1.368.957
Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	9-10	16.768.223	4.516.144	21.282.367	16.710.824	4.464.355	21.175.179
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.376.698	1.017.192	2.393.890	1.594.955	1.055.821	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	129.992	81.105	211.097	122.372	76.538	198.910
Inversiones en sociedades	12	6.234	3.535	9.769	6.232	4.323	10.555
Intangibles (*)	13	1.431.004	176.489	1.607.493	1.432.529	181.278	1.613.807
Activo fijo	14	39.692	13.480	53.172	78.430	17.134	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	181.807	22.628	204.435	-	-	-
Impuestos corrientes	15	69.537	56.384	125.921	70.255	52.874	123.129
Impuestos diferidos	15	160.835	1.754	162.589	149.894	4.705	154.599
Otros activos	16	396.222	125.877	522.099	438.329	123.106	561.435
Totales		22.986.281	6.570.531	29.556.812	22.807.554	6.648.100	29.455.654

Notas	Al 31 de marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
PASIVOS							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.555.947	1.785.398	4.341.345	2.463.722	1.836.753	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	5	518.443	-	518.443	247.165	-	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	220.988	485.311	706.299	370.623	644.991	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.808.251	2.158.199	9.966.450	8.104.729	2.016.382	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	1.020.884	67.770	1.088.654	1.035.394	77.412	1.112.806
Obligaciones con bancos	18	1.561.233	716.156	2.277.389	1.802.125	725.598	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	19	5.767.406	538.406	6.305.812	5.445.000	565.124	6.010.124
Otras obligaciones financieras	19	10.764	-	10.764	12.400	-	12.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	19	147.993	20.103	168.096	-	-	-
Impuestos corrientes	15	982	436	1.418	528	663	1.191
Impuestos diferidos	15	81	536	617	-	471	471
Provisiones	20	100.101	63.290	163.391	162.930	74.240	237.170
Otros pasivos	21	398.346	45.509	443.855	471.669	50.123	521.792
Totales		20.111.419	5.881.114	25.992.533	19.916.285	5.991.757	25.908.042

(*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por un valor de MM\$1.178.345 al 31 de marzo de 2019 (MM\$1.178.235 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 4 - Segmentos de Negocio, continuación

c.2 Resultados por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de					
		2019			2018		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	133.035	65.970	199.005	133.243	63.824	197.067
Ingreso neto por comisiones	25	35.247	8.442	43.689	38.621	7.165	45.786
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	1.147	(1.314)	(167)	(11.080)	(20.707)	(31.787)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(3.647)	13.053	9.406	21.984	25.890	47.874
Otros ingresos operacionales	32	5.742	3.016	8.758	8.905	2.664	11.569
Provisiones por riesgo de crédito	28	(30.757)	(17.100)	(47.857)	(24.623)	(27.864)	(52.487)
INGRESO OPERACIONAL NETO		140.767	72.067	212.834	167.050	50.972	218.022
Depreciaciones y amortizaciones	31	(20.540)	(9.968)	(30.508)	(12.394)	(7.589)	(19.983)
Gastos operacionales (*)		(98.271)	(51.266)	(149.537)	(111.923)	(50.047)	(161.970)
RESULTADO OPERACIONAL		21.956	10.833	32.789	42.733	(6.664)	36.069
Resultado por inversiones en sociedades	12	3	907	910	25	1.248	1.273
Impuesto a la renta	15	1.522	(4.555)	(3.033)	(525)	6.214	5.689
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO		23.481	7.185	30.666	42.233	798	43.031

(*) 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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	251.451	255.449
Depósitos en el Banco Central de Chile	110.817	70.444
Depósitos bancos nacionales	3.546	4.422
Depósitos en el exterior	486.704	657.365
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	852.518	987.680
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	50.761	71.493
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	493.328	194.412
Contratos de retroventa (2)	30.234	109.467
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.426.841	1.363.052

(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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de alta liquidez			
Instrumentos para negociación	6	17.561	15.741
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	475.767	178.671
Totales		493.328	194.412

(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 Intermedio de Situación Consolidado y el detalle es el siguiente:

	Nota	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM\$	MM\$
Totales contratos de retroventa	7 a)	30.234	109.467

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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	47.673	77.085
Fondos por recibir	521.531	241.573
Subtotales activos	569.204	318.658
Pasivos		
Fondos por entregar	518.443	247.165
Subtotales pasivos	518.443	247.165
Totales operaciones con liquidación en curso netas	50.761	71.493

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 originación de ingresos, por lo tanto la presentación de estos elementos como actividades operacionales reflejan la consistencia entre los Estados Intermedios de Resultados Consolidados y los Estados Intermedios 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 (obteniciones 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. **Obteniciones y pagos de otros préstamos.** Presenta los flujos de efectivo (obteniciones 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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	55.295	21.736
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	42.301	14.872
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Bonos	4	3
Pagarés	8.388	4.014
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Bonos	91.169	23.276
Otros instrumentos	25.229	19.505
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	416	3.532
Totales	222.802	86.938

Al 31 de marzo de 2019 el total de instrumentos para negociación incluye instrumentos por un monto de MM\$17.561 (MM\$15.741 al 31 de diciembre de 2018), 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el flujo de vencimiento de los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de 2019			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	15.069	-	-	15.069
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	10.004	-	-	10.004
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	4.451	-	-	4.451
Otros instrumentos emitidos en el exterior	710	-	-	710
Totales	30.234	-	-	30.234

	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\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	14.533	-	-	14.533
Bonos o pagarés de la Tesorería	76.977	-	-	76.977
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	17.351	-	-	17.351
Otros instrumentos emitidos en el exterior	606	-	-	606
Totales	109.467	-	-	109.467

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

- b. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, el detalle de vencimientos de los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019			Totales
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	159.936	-	-	159.936
Bonos o pagarés de la Tesorería	23.102	-	-	23.102
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	37.951	-	-	37.951
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	485.310	-	-	485.310
Totales	706.299	-	-	706.299

	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\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	21.018	-	-	21.018
Bonos o pagarés de la Tesorería	283.898	-	-	283.898
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	65.707	-	-	65.707
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	644.991	-	-	644.991
Totales	1.015.614	-	-	1.015.614

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 marzo de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para coberturas contables	70.301	76.138	86.562	75.615
Derivados mantenidos para negociación	1.238.921	1.012.516	1.282.395	1.037.191
Totales	1.309.222	1.088.654	1.368.957	1.112.806

a.1. Derivados financieros activos

	Al 31 de marzo de 2019			
	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	6.821.597	4.384.174	936.840	206.691
Swaps de monedas	648.237	1.501.770	5.708.683	433.780
Swaps de tasas de interés	2.110.614	6.609.717	27.942.868	666.401
Opciones call de monedas	28.558	82.966	8.552	2.275
Opciones put de monedas	1.566	4.515	-	75
Totales	9.610.572	12.583.142	34.596.943	1.309.222

	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
Totales	6.901.097	11.589.837	41.846.266	1.368.957



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

a.2 Derivados financieros pasivos

	Al 31 de marzo de 2019			
	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	7.086.585	3.747.736	629.341	195.936
Swaps de monedas	202.334	828.891	3.464.048	265.343
Swaps de tasas de interés	2.300.061	4.739.480	25.759.576	625.619
Opciones call de monedas	3.819	46.965	-	1.009
Opciones put de monedas	14.835	30.572	7.920	747
Totales	9.607.634	9.393.644	29.860.885	1.088.654

	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
Totales	5.204.893	7.485.765	29.816.966	1.112.806

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

a.3 Detalle de las carteras

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de la cartera de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y negociación es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019				
	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\$
Derivados mantenidos para coberturas contables	1.421.693	2.082.801	2.173.992	70.301	76.138
Valor razonable					
Forwards de monedas	34.357	25.276	-	11.375	3.107
Swaps de monedas	73.029	288.676	-	4.758	15.697
Swaps de tasas de interés	-	51.033	1.776.507	27.722	18.751
Subtotales	107.386	364.985	1.776.507	43.855	37.555
Flujos de efectivo					
Forwards de monedas	192.960	804.920	137.829	2.767	1
Swaps de monedas	-	326.460	-	11.864	19.678
Swaps de tasas de interés	197.144	5.000	259.656	7.033	3.113
Subtotales	390.104	1.136.380	397.485	21.664	22.792
Inversión neta en el exterior					
Forwards de monedas	924.203	581.436	-	4.782	15.791
Subtotales	924.203	581.436	-	4.782	15.791
Derivados mantenidos para negociación	17.796.513	19.893.985	62.283.836	1.238.921	1.012.516
Forwards de monedas	12.756.662	6.720.278	1.428.352	187.767	177.037
Swaps de monedas	777.542	1.715.525	9.172.731	417.158	229.968
Swaps de tasas de interés	4.213.531	11.293.164	51.666.281	631.646	603.755
Opciones call de monedas	32.377	129.931	8.552	2.275	1.009
Opciones put de monedas	16.401	35.087	7.920	75	747
Subtotales	17.796.513	19.893.985	62.283.836	1.238.921	1.012.516
Totales	19.218.206	21.976.786	64.457.828	1.309.222	1.088.654

	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\$
Derivados mantenidos para coberturas contables	3.661.557	1.323.671	2.527.255	86.562	75.615
Valor razonable					
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
Subtotales	644.850	262.452	2.297.803	39.650	33.847
Flujos de efectivo					
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
Subtotales	2.188.426	528.606	229.452	19.317	20.768
Inversión neta en el exterior					
Forwards de monedas	828.281	532.613	-	27.595	21.000
Subtotales	828.281	532.613	-	27.595	21.000
Derivados mantenidos para negociación	8.444.433	17.751.931	69.135.977	1.282.395	1.037.191
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
Subtotales	8.444.433	17.751.931	69.135.977	1.282.395	1.037.191
Totales	12.105.990	19.075.602	71.663.232	1.368.957	1.112.806

Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos” son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos a bancos del país	142.024	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(52)	-
Subtotales	141.972	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios de liquidez	37.321	30.507
Préstamos a bancos del exterior	2.059	5.594
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	68.482	65.556
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(580)	(463)
Subtotales	107.282	101.194
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles (*)	60.009	240.050
Subtotales	60.009	240.050
Totales	309.263	341.244

(*) 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 por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2019	-	(463)	(463)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(52)	(402)	(454)
Provisiones liberadas	-	279	279
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	6	6
Saldos al 31 de marzo de 2019	(52)	(580)	(632)

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

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2019	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\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	10.830.412	765.617	11.596.029	302.015	33.966	335.981	11.260.048
Créditos de comercio exterior	900.493	32.061	932.554	69.296	1.347	70.643	861.911
Deudores en cuentas corrientes	132.338	10.225	142.563	6.772	3.852	10.624	131.939
Operaciones de factoring	190.085	4.126	194.211	4.355	293	4.648	189.563
Operaciones estudiantas	599.621	61.712	661.333	-	17.664	17.664	643.669
Operaciones de leasing	879.760	71.615	951.375	19.077	3.437	22.514	928.861
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.119	2.208	28.327	814	1.183	1.997	26.330
Subtotales	13.558.828	947.564	14.506.392	402.329	61.742	464.071	14.042.321
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	33.957	2.219	36.176	-	68	68	36.108
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	105.604	8.129	113.733	-	859	859	112.874
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.793.289	184.232	3.977.521	-	24.996	24.996	3.952.525
Operaciones de leasing	297.368	15.040	312.408	-	10.729	10.729	301.679
Otros créditos y cuentas por cobrar	20.508	2.026	22.534	-	218	218	22.316
Subtotales	4.250.726	211.646	4.462.372	-	36.870	36.870	4.425.502
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.815.619	109.327	1.924.946	-	130.134	130.134	1.794.812
Deudores en cuentas corrientes	191.133	16.325	207.458	-	15.166	15.166	192.292
Deudores por tarjetas de crédito	477.235	16.171	493.406	-	25.167	25.167	468.239
Operaciones de leasing de consumo	4.897	291	5.188	-	347	347	4.841
Otros créditos y cuentas por cobrar	47.145	1.735	48.880	-	3.784	3.784	45.096
Subtotales	2.536.029	143.849	2.679.878	-	174.598	174.598	2.505.280
Totales	20.345.583	1.303.059	21.648.642	402.329	273.210	675.539	20.973.104

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\$	
Colocaciones comerciales							
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
Subtotales	13.435.157	951.901	14.387.058	400.736	63.035	463.771	13.923.287
Colocaciones para vivienda							
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
Subtotales	4.235.934	209.893	4.445.827	-	36.093	36.093	4.409.734
Colocaciones de consumo							
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
Subtotales	2.532.331	137.432	2.669.763	-	168.849	168.849	2.500.914
Totales	20.203.422	1.299.226	21.502.648	400.736	267.977	668.713	20.833.935

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

b. Provisiones

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito por el período de tres meses terminado al 31 marzo de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	400.736	267.977	668.713
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(10.112)	(7.231)	(17.343)
Colocaciones para vivienda	-	(1.567)	(1.567)
Colocaciones de consumo	-	(37.896)	(37.896)
Totales castigos	(10.112)	(46.694)	(56.806)
Provisiones constituidas	32.204	94.407	126.611
Provisiones liberadas	(20.245)	(44.205)	(64.450)
Uso de provisiones	-	(578)	(578)
Diferencias de conversión	(254)	2.302	2.048
Saldos al 31 de marzo de 2019	402.329	273.209	675.538

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	416.083	255.931	672.014
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(63.220)	(39.230)	(102.450)
Colocaciones para vivienda	-	(7.271)	(7.271)
Colocaciones de consumo	-	(164.680)	(164.680)
Totales castigos	(63.220)	(211.181)	(274.401)
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
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400.736	267.977	668.713

c. Venta de cartera

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. En particular el Banco efectuó una venta durante el mes de enero, la cual generó un efecto en resultado que asciende a una pérdida por MM\$1.826 al 31 de marzo de 2019, correspondiente a la venta de Créditos con Aval del Estado (Ley 20.027) (utilidad por MM\$47 al 31 de marzo de 2018), que 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 Intermedio de Resultados Consolidados del periodo (ver Nota 26).



Nota 11 - Instrumentos de Inversión

a. Instrumentos de inversión

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	769.779	-	769.779	411.431	-	411.431
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	374.787	-	374.787	913.041	-	913.041
Otros instrumentos fiscales	20.695	-	20.695	27.612	-	27.612
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	129.816	-	129.816	185.501	-	185.501
Letras hipotecarias bancarias	48	-	48	50	-	50
Bonos bancarios	8.724	-	8.724	-	-	-
Otros instrumentos	5.167	-	5.167	5.979	-	5.979
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	625.205	-	625.205	769.693	-	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	459.625	211.097	670.722	332.560	198.910	531.470
Inversiones no cotizadas en mercados activos						
Bonos y efectos de comercio de empresa	44	-	44	4.909	-	4.909
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Totales	2.393.890	211.097	2.604.987	2.650.776	198.910	2.849.686

31 de marzo de 2019 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\$475.767 (MM\$178.671 al 31 de diciembre de 2018) (ver Nota 5).

Al 31 de marzo de 2019 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada de MM\$24.537, reconocida en "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuida entre MM\$16.226 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y MM\$8.311 atribuible a interés no controlador.

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.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión, continuación

b. 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	770.181	522	(924)	769.779
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	373.886	999	(98)	374.787
Otros instrumentos fiscales	20.082	636	(23)	20.695
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	129.799	18	(1)	129.816
Letras hipotecarias bancarias	47	1	-	48
Bonos bancarios	8.716	8	-	8.724
Otros instrumentos	3.189	1.978	-	5.167
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	608.191	17.112	(98)	625.205
Otros instrumentos emitidos en el exterior	455.221	6.202	(1.798)	459.625
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	41	3	-	44
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	2.369.353	27.479	(2.942)	2.393.890

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
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
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
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
Instrumentos emitidos en el exterior				
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
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	4.924	5	(20)	4.909
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	2.627.320	35.350	(11.894)	2.650.776

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

a. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	%	MM\$	%	MM\$
Nexus S.A.	12,9000	1.056	12,9000	1.056
Transbank S.A.	8,7200	3.616	8,7200	3.616
Combank S.A.(**)	8,1800	305	8,1800	305
Redbank 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	198	4,2100	192
Redeban Multicolor S.A. (*)	1,6000	238	1,6000	221
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A. (*)	6,2056	84	6,2056	80
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. (*)	2,4300	162	2,4300	162
Servibanca - Tecnibanca (*) (***)	-	-	4,5300	951
Bolsa de Valores de Colombia (*)	0,6700	598	0,6700	547
Credibanco (*)	6,3662	2.240	6,3662	2.153
Patrimonio Autónomo Fiduciedicorp (Comisionista) (*)	5,2630	18	5,2630	18
Totales		9.769		10.555

(*) 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 Combank 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.

(***) Durante febrero se efectuó la venta del 100% de la participación en la sociedad por un monto de MM\$1.818, generando una utilidad de MM\$1.028 registrado en utilidad neta de operaciones financieras.

b. Durante los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Dividendos percibidos	910	1.273
Totales	910	1.273

c. El movimiento de las inversiones en sociedades por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Saldos iniciales al 1 de enero	10.555	10.412
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(951)	(39)
Traspaso a instrumentos disponibles para la venta	-	-
Diferencias de conversión	165	182
Saldos finales	9.769	10.555

Nota 13 - Intangibles

a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 31 de marzo de 2019
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema o software de equipos computacionales	6	2	151.840	274.470	(118.135)	156.335
Proyectos informáticos y licencias	6	1	12.614	42.601	(30.752)	11.849
Generados en combinación de negocios:			1.448.859	1.561.488	(122.636)	1.438.852
Goodwill			1.178.235	1.178.345	-	1.178.345
Marcas	10	7	37.002	51.432	(15.706)	35.726
Relación con clientes	12	9	69.259	93.591	(24.991)	68.600
Core deposits	9	6	164.363	238.120	(81.939)	156.181
Otros proyectos	10	-	494	3.646	(3.189)	457
Totales			1.613.807	1.882.205	(274.712)	1.607.493

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
Generados en combinación de negocios:			1.474.570	1.561.442	(112.583)	1.448.859
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
Totales			1.605.234	1.870.867	(257.060)	1.613.807

b. El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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\$
Saldos al 1 de enero de 2019	263.179	42.601	383.207	1.178.235	3.645	1.870.867
Adquisiciones	11.335	-	-	-	-	11.335
Retiros	-	-	-	-	-	-
Diferencia de conversión	(44)	-	(64)	110	-	2
Saldos al 31 de marzo de 2019	274.470	42.601	383.143	1.178.345	3.645	1.882.204

	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\$
Saldos al 1 de enero de 2018	203.080	42.474	375.952	1.169.243	3.645	1.794.394
Adquisiciones	58.085	111	-	-	-	58.196
Retiros	(147)	-	-	-	-	(147)
Diferencia de conversión	2.161	16	7.255	8.992	-	18.424
Saldos al 31 de diciembre de 2018	263.179	42.601	383.207	1.178.235	3.645	1.870.867

Nota 13 - Intangibles, continuación

c. El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(111.339)	(29.987)	(112.583)	(3.151)	(257.060)
Amortización del período	(6.764)	(765)	(9.993)	(38)	(17.560)
Diferencia de conversión	(32)	-	(60)	-	(92)
Saldos al 31 de marzo de 2019	(118.135)	(30.752)	(122.636)	(3.189)	(274.712)

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

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Adicionalmente, ningún activo intangible ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 14 - Activo Fijo

a. Activo Fijo

i) La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de depreciación remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31 de marzo de 2019
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	19	14	43.065	8.013	(2.519)	5.494
Equipos	3	1	32.607	77.650	(48.893)	28.756
Otros	3	2	19.892	48.521	(29.600)	18.922
Muebles			9.373	13.235	(7.562)	5.673
Otros			10.519	35.286	(22.038)	13.249
Totales			95.564	134.184	(81.012)	53.172

	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
Totales			130.579	196.474	(100.910)	95.564

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.

ii) El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	65.843	80.383	50.248	196.474
Adquisiciones	711	1.276	531	2.518
Ventas y/o retiros del período	-	(76)	(231)	(307)
Otros	3.204	(323)	(2.004)	877
Reclasificaciones de cuentas	-	(3.593)	(16)	(3.609)
Reclasificación a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	(61.733)	-	-	(61.733)
Diferencia de conversión	(12)	(17)	(7)	(36)
Saldos al 31 de marzo de 2019	8.013	77.650	48.521	134.184

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	118.481	65.018	50.773	234.272
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
Saldos al 31 de diciembre de 2018	65.843	80.383	50.248	196.474

Nota 14 - Activo Fijo, continuación

iii) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(22.778)	(47.776)	(30.356)	(100.910)
Depreciación del período	(525)	(2.226)	(998)	(3.749)
Ventas y/o retiros del período	-	76	104	180
Diferencia de conversión	7	1	(3)	5
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (*)	24.813	-	-	24.813
Depreciación de activos reintegrados/ castigos	(255)	-	-	(255)
Otros	(3.780)	1.030	1.654	(1.096)
Saldos al 31 de marzo de 2019	(2.518)	(48.895)	(29.599)	(81.012)

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la Circular N°3.465 emitida por la SBIF el 11 de enero de 2019 por adopción de NIIF 16 "Arrendamientos". Ver letra d) en esta Nota y Nota 2 "Cambios Contables".

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(35.330)	(39.858)	(28.505)	(103.693)
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(22.778)	(47.776)	(30.356)	(100.910)

(**) Corresponde 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. Ver Nota 16 a).

iv) El Banco y filiales no tiene restricción alguna sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018. 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 14 - Activo Fijo, continuación

b. Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

i) La composición del rubro al 31 de marzo de 2019, es la siguiente:

	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31 de marzo de 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	-	175.521	(7.963)	167.558
Mejoras en propiedades arrendadas	62.295	62.385	(25.508)	36.877
Equipos	-	-	-	-
Otros activos fijos	-	-	-	-
Totales	62.295	237.906	(33.471)	204.435

ii) El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2019, es el siguiente:

(*) Corresponde a los saldos por adopción inicial de NIIF 16 "Arrendamiento".

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	-	62.295	-	-	62.295
Altas del período	176.659	928	-	-	177.587
Bajas del período	(1.130)	(828)	-	-	(1.958)
Reclasificaciones	-	(1)	-	-	(1)
Reajustes	(8)	-	-	-	(8)
Diferencia de conversión	-	(9)	-	-	(9)
Saldos al 31 de marzo de 2019	175.521	62.385	-	-	237.906

iii) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(24.614)	-	-	(24.614)
Depreciación del período	(7.993)	(1.249)	-	-	(9.242)
Bajas del período	42	355	-	-	397
Diferencia de conversión	(14)	-	-	-	(14)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Reajustes	2	-	-	-	2
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2019	(7.963)	(25.508)	-	-	(33.471)

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\$129.543 al 31 de marzo de 2019 (MM\$121.938 al 31 de diciembre de 2018), según se detalla a continuación:

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

	Al 31 de marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos corrientes	74.397	181	56.383	130.961	68.094	2.161	52.874	123.129
Pasivos por impuestos corrientes	(982)	-	(436)	(1.418)	(528)	-	(663)	(1.191)
Totales netos	73.415	181	55.947	129.543	67.566	2.161	52.211	121.938

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

a.2) Componentes del impuesto corriente por área geográfica

	Al 31 de marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa 27%	(84.973)	-	(2.135)	(87.108)	(81.487)	-	(14.273)	(95.760)
Menos:								
Pagos provisionales mensuales	29.911	-	6.553	36.464	21.424	-	1.544	22.968
Créditos por gastos de capacitación	800	-	-	800	800	-	-	800
Créditos por donaciones	1.118	-	-	1.118	745	-	-	745
Otros impuestos por recuperar (**)	126.559	181	51.529	178.269	126.084	2.161	64.940	193.185
Totales	73.415	181	55.947	129.543	67.566	2.161	52.211	121.938

(*) 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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta período corriente	(5.710)	(6.480)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias período corriente	1.606	12.169
Subtotales	(4.104)	5.689
Otros	1.071	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	(3.033)	5.689

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 marzo de 2019 y 2018.

Tasas nominales por área geográfica	2019	2018
	Tasa	Tasa
Chile	27,0%	27,0%
Colombia	37,0%	37,0%
Estados Unidos	21,0%	21,0%

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

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto	Monto del impuesto	Tasa de impuesto	Monto del impuesto
	%	MM\$	%	MM\$
Cálculo a la tasa estatutaria	27,00	9.099	27,00	10.082
Variación de tipo cambio inversión Colombia	(18,97)	(6.393)	(12,0)	(4.472)
Corrección monetaria Capital Propio Tributario (*)	-	-	(14,90)	(5.556)
Impuesto por resultado EEUU y Panamá	4,29	1.445	2,5	949
Crédito mercantil Colombia (**)	-	-	(14,7)	(5.476)
Efecto cambio de tasa Colombia	(3,90)	1.317	1,5	567
Efecto tasas filial New York (***)	(0,30)	(87)	(0,60)	(215)
Efecto tasas filial Colombia (****)	3,50	1.170	(1,5)	(542)
Otros ajustes (*)	10,40	(3.518)	(2,7)	(1.026)
Tasa efectiva y (gasto) utilidad por impuesto	9,00	(3.033)	(15,23)	5.689

(*) Durante el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 el factor de IPC con el cual se reajusta el Capital Propio Tributario fue igual a 0 (cero).

(**) De acuerdo con criterios tributarios, el crédito mercantil terminó de amortizarse durante el año 2018.

(***) 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 períodos posteriores:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Impuesto renta por inversiones financieras disponibles para la venta	81	(1.751)
Coberturas contables inversión neta en el extranjero	(299)	5.722
Coberturas de flujos de efectivo	1.883	(717)
Totales cargos en otros resultados integrales	1.665	3.254

d.2) Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en período posteriores:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta por beneficios definidos	-	55
Totales cargos en otros resultados integrales	-	55

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 marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	100.324	-	100.324	109.925	-	109.925
Intereses y reajustes cartera vencida	6.273	-	6.273	7.377	-	7.377
Diferencia de precio no devengada	206	-	206	288	-	288
Provisión asociada al personal	12.291	148	12.439	18.220	(155)	18.065
Provisiones varias	59.167	-	59.167	51.033	-	51.033
Pérdida tributaria	74.994	-	74.994	62.685	-	62.685
Valor tributario neto activos amortizables	14.946	-	14.946	14.739	-	14.739
Depreciación activo fijo	(44.447)	-	(44.447)	(42.581)	-	(42.581)
División leasing y otros	20.779	12	20.791	19.261	-	19.261
Valor de mercado instrumentos financieros	(28.139)	(118)	(28.257)	(26.278)	138	(26.140)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(60.447)	-	(60.447)	(61.521)	-	(61.521)
Otros	1.602	(659)	943	1.451	(454)	997
Totales activos (pasivos) por impuestos diferidos	157.549	(617)	156.932	154.599	(471)	154.128

(*) 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 marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos	139.645	16.150	1.753	157.548	133.375	16.519	4.705	154.599
Pasivos por impuestos diferidos	(81)	-	(535)	(616)	-	-	(471)	(471)
Totales netos por área geográfica	139.564	16.150	1.218	156.932	133.375	16.519	4.234	154.128

(*) 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 marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	89.340	157	10.827	100.324	101.258	155	8.512	109.925
Intereses y reajustes cartera vencida	6.273	-	-	6.273	7.377	-	-	7.377
Diferencia de precio no devengada	206	-	-	206	288	-	-	288
Provisión asociada al personal	9.833	113	2.493	12.439	13.871	139	4.055	18.065
Provisiones varias	54.605	3.499	1.063	59.167	43.824	3.843	3.366	51.033
Pérdida tributaria	21.551	10.916	42.527	74.994	2.460	11.034	49.191	62.685
Valor tributario neto activos amortizables	14.946	-	-	14.946	14.739	-	-	14.739
Depreciación activo fijo	(47.568)	-	3.121	(44.447)	(37.513)	-	(5.068)	(42.581)
División leasing y otros	18.662	-	2.129	20.791	9.422	-	9.839	19.261
Valor de mercado instrumentos financieros	(11.839)	-	(16.418)	(28.257)	(6.091)	-	(20.049)	(26.140)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(16.605)	-	(43.842)	(60.447)	(16.613)	-	(44.908)	(61.521)
Otros	160	1.465	(682)	943	353	1.348	(704)	997
Totales activos (pasivos) netos	139.564	16.150	1.218	156.932	133.375	16.519	4.234	154.128

(*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York

Nota 16 - Otros Activos

a. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (1)	23.006	33.991
Bienes adjudicados y recuperados (2)	23.092	29.236
Bienes recibidos en pago	62.602	62.476
Provisiones por bienes recibidos en pago	(43.552)	(36.244)
Bienes adjudicados en remate judicial	4.042	3.004
Otros activos	476.001	498.208
Depósitos de dinero en garantía	21.039	30.016
Cuentas y documentos por cobrar (3)	113.805	147.248
Derechos por operaciones de intermediación	32.164	52.361
Bienes recuperados por leasing para la venta	30.392	5.368
Arriendos pagados por anticipado (4)	5.698	5.698
Bienes del activo fijo para la venta (6)	30.748	30.742
Gastos pagados por anticipado (5)	19.674	19.674
Garantías constituidas por operaciones financieras (threshold)	165.864	155.641
Cuentas por cobrar compañías de seguros	561	360
Remuneraciones por cobrar fondos	1.503	1.496
Cuentas por cobrar intermediación de seguros	9.168	6.537
Otros activos	45.385	43.067
Totales	522.099	561.435

(1) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos 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 marzo de 2019 un 0.1% (0.1% al 31 de diciembre de 2018) 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 la 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) Arriendos 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 (arriendos, 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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	(36.244)	(19.613)
Liberación de provisiones	657	22
Constitución de provisiones	(7.926)	(16.132)
Diferencia de conversión	(39)	(521)
Saldos al 31 de marzo	(43.552)	(36.244)



Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

- a. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	2.587.884	2.570.436
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.404.359	1.396.573
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	90.605	79.801
Otras obligaciones a la vista	258.497	253.665
Totales	4.341.345	4.300.475

- b. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	9.939.605	10.093.703
Cuentas de ahorro a plazo	26.613	27.156
Otros saldos acreedores a plazo	232	252
Totales	9.966.450	10.121.111

Nota 18 - Obligaciones con Bancos

- a. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Préstamos de instituciones financieras del país		
Banco Bice	30.005	-
Banco BTG Pactual Chile	358	5.863
Subtotales	30.363	5.863
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	149.740	242.883
Wells Fargo Bank, N.A.	207.932	209.615
Credicorp Capital SASAF	168.894	175.326
Bank of America, N.A.	126.059	153.546
IFC Corporación Financiera Internacional	144.361	145.817
Citibank N.A.	127.280	118.975
Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A.	92.557	108.979
Bank of Montreal	97.494	106.586
Corporación Andina de Fomento	102.354	104.273
BNP Paribas	58.826	91.072
Banco Crédito del Perú	81.961	90.022
Bancoldex S.A. (Colombia)	74.168	80.394
Commerzbank A.G.	91.468	75.032
BBVA Asset Management Continental S.A. (Perú)	69.217	73.481
Standard Chartered Bank	60.452	68.169
Bank of Nova Scotia	77.239	65.802
Banco Latinoamericano de Exportación	51.885	52.817
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos	53.442	45.149
HSBC USA	42.283	43.214
Findeter S.A. Financiera del Desarrollo Territorial	42.012	38.364
Cobank C.B.	39.978	33.850
Mizuho Corporate Bank	31.110	31.763
Ing Bank NV	29.858	30.874
Apple Bank for Saving	17.836	18.147
Bancaribe Curacao Bank N.V.	12.442	12.694
Export Development Canada	35.639	11.199
Banco de Bogotá	8.858	8.560
China Construction Bank	5.049	5.155
Fondos SURA SAF S.A.C.	12.849	2.827
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.198	2.244
The Export-IM Apple Bank for Saving	2.198	2.244
Bayern Landesbank	2.198	2.237
Banco República	316	1.805
Scotiabank Perú S.A.	-	1.457
Corporación Financiera de Desarrollo S.A (Cofide)	50.501	-
La Caixa	12.310	-
Otros bancos	64.062	67.288
Subtotales	2.247.026	2.321.860
Totales	2.277.389	2.327.723

- b. Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.888.383	1.829.814
Vence entre 1 y 2 años	208.541	319.870
Vence entre 2 y 3 años	16.407	17.595
Vence entre 3 y 4 años	81.686	77.993
Vence entre 4 y 5 años	16.463	11.644
Vence después de 5 años	65.909	70.807
Totales	2.277.389	2.327.723

Nota 19 - Instrumentos de Deuda emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	49.814	53.463
Bonos corrientes	5.217.263	4.882.341
Bonos subordinados	1.038.735	1.074.320
Subtotales	6.305.812	6.010.124
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	10	10
Otras obligaciones en el país	10.754	12.390
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	10.764	12.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.096	-
Totales	6.484.672	6.022.524

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 marzo de 2019		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	9.452	40.362	49.814
Bonos corrientes	603.914	4.613.349	5.217.263
Bonos subordinados	-	1.038.735	1.038.735
Instrumentos de deuda emitidos	613.366	5.692.446	6.305.812
Otras obligaciones financieras	10.764	-	10.764

	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
Instrumentos de deuda emitidos	694.358	5.315.766	6.010.124
Otras obligaciones financieras	12.400	-	12.400

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

a. Letras de crédito

El detalle de los vencimientos de las letras de crédito, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	9.452	10.434
Vence entre 1 y 2 años	7.577	7.612
Vence entre 2 y 3 años	6.674	7.092
Vence entre 3 y 4 años	6.281	6.516
Vence entre 4 y 5 años	5.584	5.908
Vence después de 5 años	14.246	15.901
Totales	49.814	53.463

b. Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por tipo de moneda, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Bonos en UF	3.928.145	3.568.532
Bonos en \$	407.369	416.116
Bonos en USD	512.654	529.363
Bonos en COP	369.095	368.330
Totales	5.217.263	4.882.341

El detalle de los vencimientos de los bonos corrientes, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	603.914	661.715
Vence entre 1 y 2 años	663.134	637.595
Vence entre 2 y 3 años	185.865	216.695
Vence entre 3 y 4 años	469.018	446.323
Vence entre 4 y 5 años	302.119	276.047
Vence después de 5 años	2.993.213	2.643.966
Totales	5.217.263	4.882.341



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 período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAM0710	UF	2.000.000	5 años y 5 meses	3% anual	11/02/2019	01/07/2024
BCORAM0710	UF	3.000.000	5 años y 5 meses	3% anual	15/02/2019	01/07/2024
BITACU0418	UF	2.000.000	9 años y 7 meses	2% anual	25/02/2019	09/10/2028
BITACU0418	UF	2.000.000	9 años y 7 meses	2% anual	26/02/2019	09/10/2028
BITACV0418	UF	2.000.000	10 años y 7 meses	2% anual	07/03/2019	09/10/2029
BITACV0418	UF	2.000.000	10 años y 7 meses	2% anual	14/03/2019	09/10/2029
Totales		13.000.000				

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
Totales		11.450.000				

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
Totales		70.000.000.000				

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
Totales		314.176.000.000				

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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Bonos en UF	95.550	95.599
Bonos en \$	773.874	781.925
Bonos en COP	169.311	196.796
Totales	1.038.735	1.074.320

El detalle de los vencimientos de los bonos subordinados, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	22.209
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	41.098	18.604
Vence entre 4 y 5 años	-	22.484
Vence después de 5 años	997.637	1.011.023
Totales	1.038.735	1.074.320

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se efectuaron colocaciones de bonos subordinados.

d. Otras obligaciones financieras

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	-
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	-	-
Totales obligaciones financieras	-	-
Otras obligaciones financieras a corto plazo		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	10.754	12.390
Otros	10	10
Totales otras obligaciones financieras	10.764	12.400

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda emitidos.



Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

e. Obligaciones por contratos de arrendamientos

Corresponde a las obligaciones por contratos de arrendamiento originados por el derecho a usar bienes en arrendamiento de acuerdo con NIIF 16 “Arrendamientos”. El detalle de los vencimientos al 31 de marzo de 2019 es el siguiente:

Obligaciones por contratos de arrendamiento	Al 31 de marzo de 2019			
	CLP	COP	USD	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	252.408	6.439	585	259.432
Vence entre 1 y 2 años	240.667	4.572	614	245.853
Vence entre 2 y 3 años	216.445	3.584	628	220.657
Vence entre 3 y 4 años	215.565	2.844	642	219.051
Vence entre 4 y 5 años	192.634	1.505	656	194.795
Vence después de 5 años	505.365	1.131	4.010	510.506
Total	1.623.084	20.075	7.135	1.650.294

Para mayor detalle de los efectos de la adopción de la nueva norma, ver Nota 2 “Cambios Contables”. No se presentan saldos al 31 de diciembre de 2018, debido a que se aplicó el enfoque “prospectivo modificado” para efectos de la adopción, tal como se indica en la nota mencionada anteriormente.



Nota 20 - Provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, corresponden a las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	74.002	99.945
Provisiones para dividendos mínimos	8.476	51.614
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (a)	50.491	55.290
Provisiones por contingencias (b)	24.783	24.238
Provisiones por riesgo país	5.639	6.083
Totales	163.391	237.170

(a) Ver Nota 22, letra b

(b) Incluye provisiones adicionales por MM\$6.742.



Nota 21 - Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar (1) (2)	294.366	317.703
Dividendos acordados por pagar	17.619	270
Ingresos percibidos por adelantado (3)	5.215	9.089
Comisiones diferidas	8.185	8.501
Acreedores por intermediación	41.538	75.872
Garantías recibidas por operaciones financieras (threshold)	35.077	91.223
Otros pasivos	41.855	19.134
Totales	443.855	521.792

- (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) Al 31 de diciembre de 2018 incluye MM\$5.985 correspondiente a multa por pagar a la SBIF.
- (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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se mantienen provisiones por MM\$975 y MM\$956, respectivamente.

Demanda de Helm LLC contra Itaú Corpbanca - Fallo arbitral

En diciembre de 2016 Helm LLC (“Helm”) inició un arbitraje ante la Corte de Arbitraje Internacional (“ICC”) en contra de CorpGroup Holding Inversiones Ltda. (“CorpGroup”) e Itaú Corpbanca (colectivamente, los “Demandados”). Helm alegó que los Demandados habían incumplido (i) el acuerdo de accionistas modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de julio de 2013 el cual aplica sobre Itaú Corpbanca Colombia, filial de Itaú Corpbanca, y (ii) el Transaction Agreement de fecha 29 de enero de 2014, según se ha modificado, el que regula la fusión entre Banco Itaú Chile y Corpbanca, mediante la cual se creó Itaú Corpbanca y la potencial adquisición por parte de Itaú Corpbanca a CorpGroup de ciertas acciones en Itaú Corpbanca Colombia. Durante el curso de este proceso, Helm demandó que Itaú Corpbanca y CorpGroup efectuaran la adquisición de sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia al mismo precio acordado con CorpGroup en el Transaction Agreement, el cual (a una tasa de interés del 9% anual a contar del 29 de enero de 2014) habría ascendido al monto aproximado de US\$850 millones.

Con fecha 28 de febrero de 2019, el Tribunal de la ICC - compuesto por tres integrantes - rechazó la demanda de Helm y ordenó a Helm vender sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia, que representan un 19,44% del capital accionario de Itaú Corpbanca Colombia, a los Demandados a un precio aproximado de US\$299 millones (que incluye intereses a LIBOR más 2,7% anual a contar del 1 de abril de 2016).

El Banco tiene la intención de adquirir estas acciones de parte de Helm. El precio aproximado de US\$299 millones implica un múltiplo de valorización de 1,36 veces el valor libro de Itaú Corpbanca Colombia al 31 de diciembre de 2018 y es consistente con las valorizaciones de Itaú Corpbanca Colombia en los estados financieros de Itaú Corpbanca. La adquisición, una vez perfeccionada, resultará en un impacto estimado de 0,82% en el capital Tier 1 (Common Equity Tier 1 capital, CET 1 por sus siglas en inglés) de Itaú Corpbanca, en base completa (“fully loaded”), conforme los estándares de Basilea III (usando tipos de cambio al 28 de febrero de 2019).

El Banco se encuentra actualmente en proceso de gestión de las autorizaciones regulatorias correspondientes en Chile, Colombia y Brasil para la compra de estas acciones. En este contexto, con fecha 11 de marzo de 2019, el Banco ha solicitado formalmente a los reguladores la autorización para efectuar la compra de dichas acciones a Helm LLC correspondientes al 19,44% según lo indicado anteriormente y también a Kresge Stock Holdings Company Inc (KSHC) por un 1,38% del patrimonio de Itaú Corpbanca Colombia, respectivamente, como parte del pacto de accionistas en Colombia.

La autorización de los reguladores en estas tres diferentes jurisdicciones es de suma importancia y por consiguiente la adquisición del interés no controlador y la obligación correspondiente debe ser reflejada en los Estados Financieros Consolidados una vez que el proceso de aprobación está concluido.

Consecuentemente, como resultado de estos hechos relevantes, no es requerido reconocer efecto alguno en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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\$27.315 al 31 de marzo de 2019 y a MM\$26.995 al 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, en opinión de la Administración, y en base a lo informado por la Gerencia Legal al 31 de marzo de 2019, 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\$32.283 al 31 de marzo de 2019 (MM\$32.375 al 31 de diciembre de 2018), determinando una provisión de acuerdo con la evaluación de los resultados esperados en cada juicio por MM\$396 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$152 al 31 de diciembre de 2018).

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.

Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	437.950	411.023	3.347	3.139
Cartas de créditos emitidas	100.301	95.476	340	294
Boletas de garantía	1.250.259	1.286.805	8.307	9.231
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.363.263	2.143.333	10.337	9.767
Otros compromisos de crédito	1.350.447	1.447.277	28.160	32.859
Totales	5.502.220	5.383.914	50.491	55.290

(*) Ver Nota 20, letra b.

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas	14.242	17.030
Activos financieros transferidos administrados por el banco	1.114.473	1.101.327
Recursos de terceros gestionados	1.881.283	2.306.154
Subtotales	3.009.998	3.424.511
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	6.620.234	5.896.162
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	315.347
Títulos emitidos por el propio banco	133.746	148.193
Subtotales	6.753.980	6.359.702
Compromisos		
Otros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	9.763.978	9.784.213



Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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.

Con fecha 29 de marzo de 2019 se renovó póliza de seguros 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, 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”, cuyo inicio de vigencia es el 15 de abril de 2019 y el vencimiento, el 14 de abril del 2020.

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 Corpbanca Chile	22-04-2019	22-04-2020	16.000	Bolsa Electrónica de Chile
Mapfre Compañía de Seguros S.A	22-04-2019	22-04-2020	4.000	Bolsa de Comercio de Santiago
Itaú Corpbanca Chile	22-04-2019	22-04-2020	10.000	Comisión para el mercado financiero

Adicionalmente, la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria. El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto en miles (USD)	Beneficiario
Orión Seguros Generales S.A	30-04-2018	21-06-2019	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Administradoras de Carteras desde el 22 de noviembre de 2017, para lo cual mantiene una boleta de garantía en Itaú Corpbanca con fecha de vencimiento 21 de junio de 2019, por un monto de UF 10.000 como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de las obligaciones de Administración de Cartera.



Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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\$16.513 al 31 de marzo de 2019.

Al 31 de marzo de 2019 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\$5.871 (MM\$5.042 al 31 de diciembre 2018).

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 Corpbanca Chile	21-06-2018	21-06-2019	10.000	Itaú Corpbanca 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 2019, 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 2019, siendo el vencimiento de éstas es el 10 de enero de 2020 por un monto de UF 860.341.

Nota 23 - Patrimonio

a. Detalles de los movimientos de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
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	-	-
Totales	512.406.760.091	512.406.760.091

- **Acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 el período terminado al 31 de marzo de 2019 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

Nómina de principales accionistas

La distribución de acciones al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Razón social o nombre accionista	Acciones ordinarias			
	Al 31 de marzo de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	N° acciones	% participación	N° acciones	% participación
Itaú Unibanco	195.408.043.473	38,14%	195.408.043.473	38,14%
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%	7.000.000.000	1,37%
Saga III SpA (1)	3.651.555.020	0,71%	3.651.555.020	0,71%
Familia Saieh	146.394.540.608	28,57%	146.394.540.608	28,57%
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%	10.266.690.535	2,00%
International Finance Corporation	17.017.909.711	3,32%	17.017.909.711	3,32%
Otros	153.586.266.299	29,97%	153.586.266.299	29,98%
Corredoras de bolsa	56.476.665.178	11,02%	55.932.422.813	10,92%
Tenedores de ADR e inversionistas extranjeros	44.953.944.517	8,77%	45.346.382.413	8,85%
Administradoras generales de fondos	16.295.855.416	3,18%	16.295.855.416	3,18%
Grupo Santo Domingo	9.817.092.180	1,92%	9.817.092.180	1,92%
Compañías de seguros	6.615.874.441	1,29%	6.615.874.441	1,29%
Administradoras de fondos de pensiones	4.611.976.714	0,90%	4.611.976.714	0,90%
Otros accionistas minoritarios	14.814.857.853	2,89%	14.966.662.322	2,92%
Totales	512.406.760.091	100%	512.406.760.091	100%

(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 19 de marzo de 2019, se acordó distribuir utilidades por MM\$51.614, correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio 2018.

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.

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 2018 (Junta Accionistas marzo 2019)	172.047	120.433	51.614	30%	512.406.760.091	0,10073
Año 2017 (Junta Accionistas marzo 2018)	57.447	34.468	22.979	40%	512.406.760.091	0,04485

A continuación se observa la composición de la utilidad básica y diluida, atribuible a los propietarios del Banco, al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y del período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 y del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018:

Utilidad básica y utilidad diluida	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	N° acciones	Monto	N° acciones	Monto
	Millones	MM\$	Millones	MM\$
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del período/ejercicio		28.252		172.047
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)		0,055		0,336
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del período/ejercicio		28.252		172.047
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	512.407	-
Efecto diluido de:				
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)		0,055		0,336

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 período/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 marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Al 31 de marzo de 2019	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\$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2019	16.337	5.559	29.403	(19.119)	(3.236)	28.944
Efecto del período	(111)	(9.223)	2.776	(1.497)	(2)	(8.057)
Saldos al 31 de marzo de 2019	16.226	(3.664)	32.179	(20.616)	(3.238)	20.887
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de marzo de 2019	(6.375)	(280)	(7.746)	-	689	(13.712)
Efecto del período	143	1.883	(160)	-	-	1.866
Saldos al 31 de marzo de 2019	(6.232)	1.603	(7.906)	-	689	(11.846)
Saldos netos al 31 de marzo de 2019	9.994	(2.061)	24.273	(20.616)	(2.549)	9.041

Al 31 de marzo 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\$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2018	16.592	(5.730)	64.741	(57.485)	(2.736)	15.382
Efecto del período	4.479	2.655	(23.976)	28.461	(140)	11.479
Saldos al 31 de marzo de 2018	21.071	(3.075)	40.765	(29.024)	(2.876)	26.861
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de marzo de 2018	(4.937)	1.389	(17.287)	-	718	(20.117)
Efecto del período	(1.590)	(717)	6.238	-	37	3.968
Saldos al 31 de marzo de 2018	(6.527)	672	(11.049)	-	755	(16.149)
Saldos netos al 31 de marzo de 2018	14.544	(2.403)	29.716	(29.024)	(2.121)	10.712

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 marzo de 2019 (MM\$839.120 al 31 de diciembre de 2018) y “reservas provenientes de utilidades” por MM\$451.011 al 31 de marzo de 2019 (MM\$451.011 al 31 de diciembre de 2018).

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\$156.342 al 31 de marzo de 2019 (MM\$35.909 al 31 de diciembre de 2018).

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 período/ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Al 31 de marzo de 2019

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 exterior	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%	330	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33,721%	225.833	2.408	441	(52)	480	-	-	(201)	668	3.076
Totales		226.163	2.414	441	(52)	480	-	-	(201)	668	3.082

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 exterior	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
Totales		223.081	4.799	(841)	10.244	(1.195)	-	(254)	374	8.328	13.127

(*) 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.

El detalle de los movimientos del interés no controlador al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	223.081	209.954
Resultados integrales del período/ejercicio	3.082	13.127
Saldos al 31 de diciembre	226.163	223.081

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

Nota 23 - Patrimonio, continuación

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 Intermedio de Situación Financiera	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Activos corrientes	1.640.902	4.679.588
Pasivos corrientes	(1.329.952)	(3.523.186)
Activos (pasivos) corrientes netos	310.950	1.156.402
Activos no corrientes	567.964	1.664.700
Pasivos no corrientes	(653.977)	(2.160.781)
Activos (pasivos) no corrientes netos	(86.013)	(496.081)
Total activos (pasivos) netos	224.937	660.321
Interés no controlador acumulado	226.163	222.672

Resumen del Estado Intermedio de Resultados	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	125.457	130.406
Resultados del período	7.156	787
Resultado atribuible a interés no controlador	2.408	266

Resumen del Estado Intermedio de Flujos de Efectivo	Por los períodos terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación	(35.654)	163.092
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de inversión	812	(149.871)
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(9.247)	13.839
Aumento (disminución) neto de flujos de efectivo	(44.089)	27.060

Nota 23 - Patrimonio, continuación

g. Resultados integrales consolidados del período

Conceptos	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de					
	2019			2018		
	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados consolidados del período	28.252	2.414	30.666	42.760	271	43.031
Otros resultados integrales antes de impuestos						
Instrumentos disponibles para la venta	(111)	441	330	4.479	(118)	4.361
Coberturas de inversión neta en el exterior	2.776	480	3.256	(23.976)	1.468	(22.508)
Coberturas de flujos de efectivo	(9.223)	-	(9.223)	2.655	-	2.655
Diferencias de conversión	(1.497)	(52)	(1.549)	28.461	9.065	37.526
Obligación sobre beneficios definidos	(2)	-	(2)	(140)	(71)	(211)
Subtotales	(8.057)	869	(7.188)	11.479	10.344	21.823
Impuesto a la renta						
Instrumentos disponibles para la venta	143	(62)	81	(1.590)	(161)	(1.751)
Coberturas de inversión neta en el exterior	(160)	(139)	(299)	6.238	(516)	5.722
Coberturas de flujos de efectivo	1.883	-	1.883	(717)	-	(717)
Obligación sobre beneficios definidos	-	-	-	37	18	55
Subtotales	1.866	(201)	1.665	3.968	(659)	3.309
Total otros resultados integrales del período	(6.191)	668	(5.523)	15.447	9.685	25.132
Resultados integrales del período	22.061	3.082	25.143	58.207	9.956	68.163

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Este rubro comprende los intereses devengados y realizados en el período 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 período.

a. La composición de ingresos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de							
	2019				2018			
	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.203	1	-	1.204	880	4	-	884
Créditos otorgados a bancos	1.553	-	-	1.553	750	-	-	750
Colocaciones comerciales	180.370	19.302	3.633	203.305	190.981	25.027	1.275	217.283
Colocaciones para vivienda	48.037	92	202	48.331	46.337	22.763	229	69.329
Colocaciones de consumo	92.967	-	663	93.630	90.468	265	534	91.267
Instrumentos de inversión	22.417	(355)	-	22.062	24.782	5.737	-	30.519
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.895	(1)	-	3.894	2.070	16	-	2.086
Resultados de coberturas contables	4.313	7.527	-	11.840	(2.575)	-	-	(2.575)
Totales	354.755	26.566	4.498	385.819	353.693	53.812	2.038	409.543

b. El detalle de los gastos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

Gastos por intereses y reajustes	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de					
	2019			2018		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(11.089)	(13)	(11.102)	(12.247)	(38)	(12.285)
Contratos de retrocompra	(7.176)	-	(7.176)	(7.171)	-	(7.171)
Depósitos y captaciones a plazo	(90.867)	101	(90.766)	(94.645)	(4.473)	(99.118)
Obligaciones con bancos	(20.335)	1	(20.334)	(16.403)	(77)	(16.480)
Instrumentos de deuda emitidos	(50.818)	(151)	(50.969)	(47.781)	(26.149)	(73.930)
Otras obligaciones financieras	(104)	-	(104)	(103)	-	(103)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(1.042)	-	(1.042)	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(11)	(285)	(296)	(196)	(1.066)	(1.262)
Resultados de coberturas contables	(5.025)	-	(5.025)	(2.127)	-	(2.127)
Totales	(186.467)	(347)	(186.814)	(180.673)	(31.803)	(212.476)

Para efectos del Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidados, el monto neto de intereses y reajustes por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 es MM\$199.005 (MM\$197.067 al 31 de marzo de 2018).

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

a) Ingresos por comisiones

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y recibidas en el período, 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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	312	1.618
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.905	3.327
Comisiones por servicios de tarjetas	18.402	17.972
Comisiones por administración de cuentas	3.962	2.406
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	6.020	5.134
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.345	2.681
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.216	6.048
Remuneraciones por intermediación de seguros	8.808	9.005
Asesorías financieras	6.514	4.947
Comisiones por créditos estudiantiles cedidos	1.434	1.262
Comisiones por operaciones de crédito	553	326
Comisiones por créditos hipotecarios	329	399
Otras remuneraciones por servicios prestados	573	1.959
Otras comisiones ganadas	1.671	838
Totales	61.044	57.922

b) Gastos por comisiones

Este rubro comprende los gastos por comisiones del período relacionados con las operaciones normales del Banco y sus filiales:

Gastos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(13.842)	(8.627)
Comisiones por operación de valores	(727)	(967)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(633)	(505)
Comisiones pagadas por programa de puntos	(650)	(615)
Comisiones bancarias	(378)	(646)
Otras comisiones pagadas	(1.125)	(776)
Totales	(17.355)	(12.136)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados Consolidados del período 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 Intermedio de Resultados Consolidados del período corresponde a los siguientes conceptos:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	3.491	1.337
Instrumentos derivados de negociación	(10.528)	(39.578)
Venta de cartera de créditos (*)	(1.826)	47
Instrumentos financieros disponibles para la venta	9.162	4.256
Otros	(466)	2.151
Totales	(167)	(31.787)

(*) Ver detalle en Nota 10, letra c).

**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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Resultados netos de cambio monedas extranjeras		
Resultados netos por posición de cambio	18.642	58.817
Otros resultados de cambio	920	807
Subtotales	19.562	59.624
Resultados netos de reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(153)	(19)
Reajustes de instrumento de inversión	-	(168)
Reajustes de otros activos	1	-
Reajustes de otros pasivos	-	237
Resultados netos de derivados en coberturas contables	(10.004)	(11.800)
Subtotales	(10.156)	(11.750)
Totales	9.406	47.874

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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, se resume como sigue:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019							Totales MM\$
	Adeudado o por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Provisión mínima cartera normal MM\$	
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$				
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(454)	(32.204)	-	-	(2.225)	-	-	(34.883)
Provisiones grupales	-	(12.290)	(4.879)	(77.238)	(927)	-	-	(95.334)
Resultados por constitución de provisiones (*)	(454)	(44.494)	(4.879)	(77.238)	(3.152)	-	-	(130.217)
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	279	20.245	-	-	6.170	-	-	26.694
Provisiones grupales	-	6.649	2.413	35.143	251	-	-	44.456
Resultados por liberación de provisiones (*)	279	26.894	2.413	35.143	6.421	-	-	71.150
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.014	494	7.702	-	-	-	11.210
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	(175)	(14.586)	(1.972)	(34.393)	3.269	-	-	(47.857)

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018							Totales MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Provisión mínima cartera normal MM\$	
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$				
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(53)	(26.495)	-	-	(1.964)	-	-	(28.512)
Provisiones grupales	-	(12.684)	(6.882)	(67.561)	(217)	-	-	(87.344)
Resultados por constitución de provisiones (*)	(53)	(39.179)	(6.882)	(67.561)	(2.181)	-	-	(115.856)
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	13	23.810	-	-	1.606	-	-	25.429
Provisiones grupales	-	3.422	4.115	21.696	260	-	-	29.493
Resultados por liberación de provisiones (*)	13	27.232	4.115	21.696	1.866	-	-	54.922
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.355	412	4.680	-	-	-	8.447
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	(40)	(8.592)	(2.355)	(41.185)	(315)	-	-	(52.487)

(*) El detalle de los montos presentados en los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, es el siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Cargo por provisiones constituidas	130.217	115.856
Abono por provisiones liberadas	(71.150)	(54.922)
Totales	59.067	60.934



Nota 29 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro remuneraciones y gastos del personal por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(43.712)	(41.885)
Bonos o gratificaciones	(19.689)	(18.135)
Indemnización por años de servicio	(3.269)	(3.745)
Gastos de capacitación	(231)	(208)
Otros gastos del personal	(6.055)	(6.676)
Totales	(72.956)	(70.649)

Nota 30 - Gastos de Administración

La composición del rubro, por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2018, es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	(43.383)	(53.916)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(7.370)	(7.630)
Arriendos de oficina (*)	-	(9.268)
Arriendos de equipos (*)	-	(631)
Primas de seguros	(4.485)	(5.539)
Materiales de oficina	(421)	(411)
Gastos de informática y comunicaciones	(11.982)	(12.734)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.183)	(1.016)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(1.496)	(1.119)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(756)	(1.028)
Gastos judiciales y notariales	(4.557)	(3.203)
Honorarios por informes técnicos	(2.963)	(2.933)
Honorarios por servicios profesionales	(421)	(483)
Gastos por contratos de arrendamiento	(437)	-
Administración integral de cajeros automáticos	(1.456)	(1.082)
Administración de servicios externos temporales	(93)	(796)
Franqueos y gastos de correos	(293)	(594)
Eventos internos	(323)	(161)
Donaciones	(480)	0
Servicios contratados	(1.818)	(1.704)
Aportes varios	(16)	(16)
Administración de tarjetas de créditos	(928)	(739)
Otros gastos generales de administración	(1.905)	(2.829)
Servicios subcontratados	(5.796)	(6.717)
Procesamiento de datos	(3.026)	(4.024)
Evaluación de créditos	(185)	(217)
Otros	(2.585)	(2.476)
Gastos del Directorio	(370)	(338)
Remuneraciones del Directorio	(370)	(338)
Publicidad y propaganda	(2.391)	(3.162)
Impuestos, contribuciones y aportes	(7.460)	(10.021)
Contribuciones de bienes raíces	(122)	(77)
Patentes	(262)	(371)
Otros impuestos (**)	(5.051)	(7.564)
Aportes a la SBIF	(2.025)	(2.009)
Totales	(59.400)	(74.154)

(*) De acuerdo a lo instruido por la SBIF en su circular N°3.645 los gastos relacionados con arriendos (pagos futuros) que califican bajo NIIF 16, son contabilizados en la cuenta contable "Activo por derecho a usar bienes en arrendamientos" el cual se amortiza. Los arriendos menores que no califican bajo NIIF 16 se clasifican en el rubro "gastos por contratos de arrendamiento".

(**) 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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y el 31 de marzo de 2018, se detallan a continuación:

Depreciaciones y amortizaciones	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Depreciación de activos fijos	14	(3.749)	(4.687)
Amortización de intangibles	13	(17.560)	(15.296)
Depreciación de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	14	(9.199)	-
Totales		(30.508)	(19.983)

(*) Ver cambios contables en Nota 2.

b. Deterioro

Al 31 de marzo de 2019 no existe deterioro identificado.

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).

Nota 32 - 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los créditos otorgados a personas relacionadas se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Colocaciones comerciales	104.254	51.902	4.047	170.873	64.073	3.960
Colocaciones para vivienda	-	-	21.949	-	-	21.154
Colocaciones de consumo	-	-	6.718	-	-	5.961
Colocaciones brutas	104.254	51.902	32.714	170.873	64.073	31.075
Provisión sobre créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.707)	(66)	(104)	(2.550)	(70)	(63)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes netos	101.547	51.836	32.610	168.323	64.003	31.012
Créditos contingentes						
Créditos contingentes	9.823	15.336	14.517	10.803	16.325	9.220
Provisiones sobre créditos contingentes	(12)	(310)	(15)	(16)	(308)	(10)
Créditos contingentes netos	9.811	15.026	14.502	10.787	16.017	9.210

Nota 32 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otras operaciones y contratos con partes relacionadas

A continuación se presentan los saldos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por operaciones con partes relacionadas y el impacto en resultados por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

Nombre o razón social	Descripción	Al 31 de marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de marzo de 2018	
		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados		
			Ingresos	Gastos		Ingresos	Gastos	
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	1.042	-	-	824	
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	4.845	-	-	4.738	
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	91	-	-	83	
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de vida	-	51	84	-	168	235	
Corp Research S.A.	Aseorías administrativas	-	-	117	-	-	76	
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendos	-	-	112	-	-	67	
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de educación	-	-	-	-	-	-	
VIP Aseorías y Servicios Integrales Ltda.	Aseorías	-	-	-	-	-	51	
Everis Chile S.A.	Aseorías	-	-	-	-	-	280	
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas comerciales (grandes tiendas)	-	-	3	-	-	34	
Promoservice S.A.	Servicios de promoción	-	-	-	-	-	-	
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	-	134	-	-	-	
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	738	-	-	795	
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.001	-	-	1.028	
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	4	-	-	57	
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	-	21	-	-	-	
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Aseorías	-	-	103	-	-	34	
SMU S.A., Rendic Hnos., S.A.	Arriendo de espacios ATMs (ver Nota 16)	5.125	-	573	5.698	-	559	
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Aseorías administrativas	-	-	628	-	-	948	
Bicycle Latam SPA	Otros servicios	-	-	157	-	-	-	
Bolsa de Comercio de Santiago	Servicios empresariales	-	-	47	-	-	-	
Itaú Unibanco	Reembolso por gestión de negocios	2.080	-	-	1.804	-	-	
Adexus S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	293	-	-	-	

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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	658	589
Fundación Descúbreme	Donaciones	101	96
Fundación Itaú	Donaciones	84	76



Nota 33 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capítulo 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 principal² o más ventajoso³ 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.

² Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

³ 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 33 – 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 33 – 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

	Al 31 de marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Valor libro	Valor razonable estimado		Valor libro	Valor razonable estimado	
		Recurrente	No recurrente		Recurrente	No recurrente
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	852.518	-	852.518	987.680	-	987.680
Operaciones con liquidación en curso	569.204	-	569.204	318.658	-	318.658
Instrumentos para negociación	222.802	222.802	-	86.938	86.938	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.234	-	30.234	109.467	-	109.467
Contratos de derivados financieros	1.309.222	1.309.222	-	1.368.957	1.368.957	-
Adeudado por bancos	309.263	-	309.263	341.244	-	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.018.326	-	21.298.026	20.833.935	-	20.947.417
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.393.890	2.393.890	-	2.650.776	2.650.776	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	211.097	-	210.235	198.910	-	198.272
Totales	26.916.556	3.925.914	23.269.480	26.896.565	4.106.671	22.902.738
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.341.345	-	4.341.345	4.300.475	-	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	518.443	-	518.443	247.165	-	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	706.299	-	706.299	1.015.614	-	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.966.450	-	10.018.878	10.121.111	-	10.135.722
Contratos de derivados financieros	1.088.654	1.088.654	-	1.112.806	1.112.806	-
Obligaciones con bancos	2.277.389	-	2.283.838	2.327.723	-	2.335.509
Instrumentos de deuda emitidos	6.305.812	-	6.770.240	6.010.124	-	6.311.527
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.096	-	168.096	-	-	-
Otras obligaciones financieras	10.764	-	10.764	12.400	-	12.400
Totales	25.383.252	1.088.654	24.817.903	25.147.418	1.112.806	24.358.412

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 33 – 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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	852.518	987.680
Operaciones con liquidación en curso	569.204	318.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.234	109.467
Adeudado por bancos	309.263	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.298.026	20.947.417
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	210.235	198.272
Totales	23.269.480	22.902.738
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.341.345	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	518.443	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	706.299	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.018.878	10.135.722
Obligaciones con bancos	2.283.838	2.335.509
Instrumentos de deuda emitidos	6.770.240	6.311.527
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.096	-
Otras obligaciones financieras	10.764	12.400
Totales	24.817.903	24.358.412

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 Banco 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 33 – 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 marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Instrumentos para negociación	222.802	86.938
Del Estado y Banco Central de Chile	97.596	36.608
Otros instrumentos emitidos en el país	8.392	4.017
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	91.169	23.276
Otros instrumentos emitidos en el exterior	25.229	19.505
Inversiones en fondos mutuos	416	3.532
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.393.890	2.650.776
Del Estado y Banco Central de Chile	1.165.261	1.352.084
Otros instrumentos emitidos en el país	143.799	196.439
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	625.205	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	459.625	332.560
Contratos de derivados financieros	1.309.222	1.368.987
Forwards	206.665	342.993
Swaps	1.100.233	1.021.701
Opciones Call	2.219	4.217
Opciones Put	75	46
Futuros	30	30
Totales	3.925.914	4.106.701
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.088.654	1.112.806
Forwards	195.969	322.241
Swaps	890.979	788.133
Opciones call	1.009	1.493
Opciones put	697	939
Totales	1.088.654	1.112.806

Nota 33 – 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 propio y el de cada contraparte.

A partir del mes de marzo de 2019, la Administración del Banco decidió reconocer en sus Estados Financieros Consolidados el efecto sobre la valorización de los derivados correspondiente al DVA (en inglés Debit Value Adjustment). Esta situación generó un resultado positivo por MM\$301, el cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”.

Por su parte, el ajuste por riesgo de contraparte o CVA (Credit Value Adjustment), es registrado de forma periódica en los estados financieros.

Al 31 de marzo de 2019, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$42.294 (MM\$38.429 al 31 de diciembre de 2018).

El detalle se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para coberturas contables	(66)	(121)
Valor razonable	(46)	(70)
Forwards de monedas	-	-
Swaps de monedas	(43)	(68)
Swaps de tasas de interés	(3)	(2)
Flujos de efectivo	-	(51)
Forwards de monedas	-	(51)
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-
Inversión en el exterior	(20)	-
Forwards de monedas	(20)	-
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-
Derivados mantenidos para negociación	(42.228)	(38.308)
Forwards de monedas	(81)	(310)
Swaps de tasas de interés	(36.578)	(31.671)
Swaps de monedas	(5.569)	(6.327)
Opciones call de monedas	-	-
Opciones put de monedas	-	-
Totales derivados financieros	(42.294)	(38.429)



Nota 33 – 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 33 – 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 valorización 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 valorización 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 marzo 2019			Al 31 de diciembre 2018		
	Forward Americano USD-CLP	Basis TAB CLP	Basis TAB CLF	Forward Americano USD-CLP	Basis TAB CLP	Basis TAB CLF
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Volatilidad tipo de cambio USD-CLP	-	-	-	-	-	-
TAB 30	-	105	-	-	116	-
TAB 90	-	10	-	-	26	-
TAB 180	-	44	19	-	50	21
TAB 360	-	-	4	-	3	5
Totales	-	159	23	-	195	26

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 33 – 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando	Al 31 de marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	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\$
ACTIVOS								
Instrumentos para negociación	222.802	197.569	25.233	-	86.938	67.430	19.508	-
Del Estado y Banco Central de Chile	97.596	97.596	-	-	36.608	36.608	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	8.392	8.388	4	-	4.017	4.014	3	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	91.169	91.169	-	-	23.276	23.276	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	25.229	-	25.229	-	19.505	-	19.505	-
Inversiones en fondos mutuos	416	416	-	-	3.532	3.532	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.393.890	2.253.349	140.541	-	2.650.776	2.458.410	192.366	-
Del Estado y Banco Central de Chile	1.165.261	1.165.261	-	-	1.352.084	1.352.084	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	143.799	5.167	138.632	-	196.439	5.979	190.460	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	625.205	625.205	-	-	769.693	769.693	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	459.625	457.716	1.909	-	332.560	330.654	1.906	-
Contratos de derivados financieros	1.309.222	-	1.287.846	21.376	1.368.957	-	1.341.801	27.156
Forwards	206.665	-	206.399	266	342.993	-	342.375	618
Swaps	1.100.233	-	1.079.123	21.110	1.021.701	-	995.163	26.538
Opciones call	2.219	-	2.219	-	4.217	-	4.217	-
Opciones put	75	-	75	-	46	-	46	-
Futuros	30	-	30	-	-	-	-	-
Totales	3.925.914	2.450.918	1.453.620	21.376	4.106.671	2.525.840	1.553.675	27.156
PASIVOS								
Contratos de derivados financieros	1.088.654	-	1.087.977	677	1.112.806	-	1.112.237	569
Forwards	195.969	-	195.854	115	322.241	-	322.192	49
Swaps	890.979	-	890.417	562	788.133	-	787.613	520
Opciones call	1.009	-	1.009	-	1.493	-	1.493	-
Opciones put	697	-	697	-	939	-	939	-
Totales	1.088.654	-	1.087.977	677	1.112.806	-	1.112.237	569

d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

Para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 y para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, 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 marzo de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	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\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	86.938	-	-	86.938	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.650.776	-	-	2.650.776	-	-
Contratos de derivados financieros	1.368.957	-	-	1.368.957	-	-
Totales	4.106.671	-	-	4.106.671	-	-
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	1.112.806	-	-	1.112.806	-	-
Totales	1.112.806	-	-	1.112.806	-	-

Nota 33 – 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 períodos 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 valoración. 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 valoración 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Conciliación Nivel 3	Al 31 de marzo de 2019						Al 31 de diciembre de 2018					
	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
ACTIVOS												
Contratos de derivados financieros	27.156	1.124	-	(6.905)	-	21.375	30.528	5.863	-	(9.235)	-	27.156
Forwards	618	(302)	-	(51)	-	265	53	716	-	(151)	-	618
Swaps	26.538	1.426	-	(6.854)	-	21.110	30.475	5.147	-	(9.084)	-	26.538
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	27.156	1.124	-	(6.905)	-	21.375	30.528	5.863	-	(9.235)	-	27.156
PASIVOS												
Contratos de derivados financieros	569	1.332	-	(1.224)	-	677	605	1.223	-	(1.259)	-	569
Forwards	49	1.217	-	(1.151)	-	115	-	831	-	(782)	-	49
Swaps	520	115	-	(73)	-	562	605	392	-	(477)	-	520
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	569	1.332	-	(1.224)	-	677	605	1.223	-	(1.259)	-	569



Nota 33 – 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 31 de marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	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\$
ACTIVOS								
Efectivo y depósitos en bancos	852.518	852.518	-	-	987.680	987.680	-	-
Operaciones con liquidación en curso	569.204	569.204	-	-	318.658	318.658	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.234	30.234	-	-	109.467	109.467	-	-
Adeudado por bancos	309.263	309.263	-	-	341.244	341.244	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.298.026	-	-	21.298.026	20.947.417	-	-	20.947.417
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	210.235	-	210.235	-	198.272	-	198.272	-
Totales	23.269.480	1.761.219	210.235	21.298.026	22.902.738	1.757.049	198.272	20.947.417
PASIVOS								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.341.345	4.341.345	-	-	4.300.475	4.300.475	-	-
Operaciones con liquidación en curso	518.443	518.443	-	-	247.165	247.165	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	706.299	706.299	-	-	1.015.614	1.015.614	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.018.878	-	10.018.878	-	10.135.722	-	10.135.722	-
Obligaciones con bancos	2.283.838	2.283.838	-	-	2.335.509	2.335.509	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	6.770.240	-	6.770.240	-	6.311.527	-	6.311.527	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.096	168.096	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	10.764	10.764	-	-	12.400	12.400	-	-
Totales	24.817.903	8.028.785	16.789.118	-	24.358.412	7.911.163	16.447.249	-



Nota 34 – Administración de Riesgos

De acuerdo con lo indicado en Nota 1 letra b) de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados en relación con la aplicación de NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados Anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo, posterior al cierre del ejercicio, y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados Anuales completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, éstos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior (información disponible en www.itaui.cl).

A continuación se presenta información relativa a la Administración de Riesgos del Banco, respecto de los principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales:

b) 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



Nota 34 – Administración de Riesgos, continuación

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.

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.

Nota 34 – Administración de Riesgos, continuación

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas.

Máxima exposición	Nota	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
		de 2019	de 2018
		MMS	MMS
Adeudado por bancos	9	309.263	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.973.104	20.833.935
Contratos de derivados financieros	8	1.309.222	1.368.957
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	30.234	109.467
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.393.890	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	211.097	198.910
Otros activos	16	522.099	561.435
Créditos contingentes	22	5.502.220	5.383.914
Totales		31.251.129	31.448.638

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las Notas específicas.

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"> - Maquinaria y/o equipos - Proyectos en construcción edificios de destino específico - Terrenos agrícolas - Naves marítimas y aeronaves - Pertenencias mineras - Inventarios - Bienes agrícolas - Bienes industriales - Plantaciones - Otros bienes en garantía y/o prenda 	<ul style="list-style-type: none"> - Propiedades urbanas y rurales.

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 34 – 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 marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
A1	90.946	0,42%	38	0,04%	110.565	0,51%	45	0,04%
A2	398.716	1,84%	315	0,08%	453.413	2,11%	475	0,10%
A3	3.197.833	14,77%	4.706	0,15%	3.097.001	14,40%	3.506	0,11%
A4	4.261.068	19,68%	34.176	0,80%	4.161.368	19,35%	37.403	0,90%
A5	2.848.860	13,16%	59.096	2,07%	2.840.866	13,21%	58.360	2,05%
A6	645.244	2,98%	23.578	3,65%	615.467	2,86%	27.477	4,46%
Cartera normal	11.442.667	52,86%	121.909	1,07%	11.278.680	52,44%	127.266	1,13%
B1	270.494	1,25%	10.407	3,85%	277.825	1,29%	12.642	4,55%
B2	84.737	0,39%	8.184	9,66%	76.825	0,36%	2.570	3,35%
B3	67.991	0,31%	7.559	11,12%	61.891	0,29%	8.381	13,54%
B4	217.573	1,01%	64.310	29,56%	218.737	1,02%	60.218	27,53%
Cartera subestándar	640.795	2,96%	90.460	14,12%	635.278	2,96%	83.811	13,19%
C1	127.984	0,59%	2.560	2,00%	129.943	0,61%	2.599	2,00%
C2	67.762	0,31%	6.776	10,00%	74.940	0,35%	7.494	10,00%
C3	35.192	0,16%	8.798	25,00%	32.447	0,15%	8.112	25,00%
C4	29.117	0,13%	11.647	40,00%	58.943	0,27%	23.577	40,00%
C5	88.218	0,41%	57.342	65,00%	59.832	0,28%	38.891	65,00%
C6	114.263	0,53%	102.837	90,00%	121.096	0,56%	108.986	90,00%
Cartera incumplimiento	462.536	2,14%	189.960	41,07%	477.201	2,22%	189.659	39,74%
Subtotales	12.545.998	57,95%	402.329	3,21%	12.391.159	57,62%	400.736	3,23%

Categorías	Al 31 de marzo de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	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	1.760.929	8,13%	23.099	1,31%	1.801.827	8,38%	26.606	1,48%
Cartera en incumplimiento	199.466	0,92%	38.642	19,37%	194.072	0,90%	36.429	18,77%
Colocaciones comerciales	1.960.395	9,06%	61.741	3,15%	1.995.899	9,28%	63.035	3,16%
Cartera normal	4.250.727	19,64%	16.371	0,39%	4.235.934	19,70%	21.741	0,51%
Cartera en incumplimiento	211.646	0,98%	20.499	9,69%	209.893	0,98%	14.352	6,84%
Colocaciones para vivienda	4.462.373	20,61%	36.870	0,83%	4.445.827	20,68%	36.093	0,81%
Cartera normal	2.536.029	11,71%	85.362	3,37%	2.532.331	11,78%	104.580	4,13%
Cartera en incumplimiento	143.849	0,66%	89.236	62,03%	137.432	0,64%	64.269	46,76%
Colocaciones de consumo	2.679.878	12,38%	174.598	6,52%	2.669.763	12,42%	168.849	6,32%
Totales carteras	21.648.644	100%	675.538	3,12%	21.502.648	100%	668.713	3,11%



Nota 34 – Administración de Riesgos, continuación

b) 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.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.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.

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.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.

Nota 34 – Administración de Riesgos, continuación

Las posiciones en monedas de activos y pasivos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2019	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	228.265	-	326.045	274.610	20.441	3.157	-	852.518
Operaciones con liquidación en curso	5	293.747	-	261.593	70	-	13.794	-	569.204
Instrumentos para negociación	6	106.410	-	-	116.392	-	-	-	222.802
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	25.073	-	-	5.161	-	-	-	30.234
Contratos de derivados financieros	8	890.946	89.463	276.704	37.681	14.407	21	-	1.309.222
Adeudados por bancos	9	201.896	-	83.973	23.394	-	-	-	309.263
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.596.474	7.970.580	3.142.617	4.185.323	21.814	2.208	54.088	20.973.104
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.190.726	97.639	88.332	1.017.193	-	-	-	2.393.890
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	-	-	129.992	81.105	-	-	-	211.097
Inversiones en sociedades	12	6.234	-	-	3.535	-	-	-	9.769
Intangibles	13	1.430.855	-	1.233	175.405	-	-	-	1.607.493
Activo fijo	14	39.271	-	471	13.430	-	-	-	53.172
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	33.550	140.187	7.501	22.599	-	-	298	204.435
Impuestos corrientes	15	69.356	-	556	56.009	-	-	-	125.921
Impuestos diferidos	15	144.685	-	16.150	1.754	-	-	-	162.589
Otros activos	16	242.454	17.628	187.153	72.110	2.535	219	-	522.099
TOTAL ACTIVOS		10.500.242	8.315.497	4.522.320	6.085.771	59.197	19.399	54.386	29.556.812
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.133.050	4.687	451.381	1.744.965	6.981	281	-	4.341.345
Operaciones con liquidación en curso	5	222.014	-	248.454	-	34.100	13.875	-	518.443
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	217.544	-	3.444	485.311	-	-	-	706.299
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	6.248.535	443.143	1.116.547	2.158.199	24	-	2	9.966.450
Contratos de derivados financieros	8	699.582	111.215	222.942	40.000	14.513	402	-	1.088.654
Obligaciones con bancos	18	30.005	358	2.177.202	64.736	3.193	1.895	-	2.277.389
Instrumentos de deuda emitidos	19	439.814	4.814.945	628.765	422.288	-	-	-	6.305.812
Otras obligaciones financieras	19	10.754	-	-	-	-	-	-	10.764
Obligaciones por contratos de arrendamiento	19	-	140.538	7.165	20.075	-	-	318	168.096
Impuestos corrientes	15	982	-	-	436	-	-	-	1.418
Impuestos diferidos	15	81	-	441	95	-	-	-	617
Provisiones	20	95.077	-	1.715	66.599	-	-	-	163.391
Otros pasivos	21	242.802	113.397	16.193	44.510	2.088	2	24.863	443.855
TOTAL PASIVOS		10.340.240	5.628.293	4.874.249	5.047.214	60.899	16.455	25.183	25.992.533
Activo (pasivo) neto		160.002	2.687.204	(351.929)	1.038.557	(1.702)	2.944	29.203	3.564.279

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
TOTALES ACTIVOS		10.255.717	8.540.385	4.453.352	6.151.593	45.410	255	8.942	29.455.654
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
TOTALES PASIVOS		10.698.688	5.311.500	5.698.354	4.157.550	14.123	230	27.597	25.908.042
Activo (pasivo) neto		(442.971)	3.228.885	(1.245.002)	1.994.043	31.287	25	(18.655)	3.547.612

Nota 34 – Administración de Riesgos, continuación

b.4) 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 (o pendientes), 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 de los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Posiciones	Al 31 de marzo de 2019					
	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\$
ACTIVOS	7.337.390	3.532.653	5.147.206	4.253.813	8.232.547	28.503.608
CLP	3.718.004	1.270.224	1.901.462	1.791.335	1.001.263	9.682.288
CLF	231.804	594.504	1.556.594	1.325.396	6.127.026	9.835.324
USD	1.543.284	957.531	813.336	107.903	98.170	3.520.224
COP	1.844.298	710.394	875.814	1.029.179	1.006.088	5.465.772
PASIVOS	(13.805.718)	(2.934.710)	(4.541.970)	(2.109.621)	(6.146.543)	(29.538.562)
CLP	(8.516.259)	(1.675.040)	(1.890.833)	(539.513)	(322.500)	(12.944.145)
CLF	(154.321)	(80.422)	(332.717)	(969.599)	(5.517.426)	(7.054.485)
USD	(1.302.251)	(759.658)	(1.580.808)	(170.273)	-	(3.812.990)
COP	(3.832.887)	(419.590)	(737.612)	(430.236)	(306.617)	(5.726.942)
Derivados	(366.808)	378.301	(70.090)	5.001	790.346	736.750
CLP	(481.248)	263.202	1.242.301	193.282	53.090	1.270.627
CLF	(16.691)	(196.531)	(1.011.104)	(302.477)	746.282	(780.521)
USD	(8.815)	356.273	251.250	9.176	(10.440)	597.444
COP	139.946	(44.643)	(552.537)	105.020	1.414	(350.800)

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\$
ACTIVOS	7.361.827	2.732.465	5.510.072	4.787.052	8.314.688	28.706.104
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
PASIVOS	(14.009.676)	(2.685.555)	(4.724.403)	(2.206.000)	(5.849.673)	(29.475.307)
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)
Derivados	(729.147)	444.096	251.673	(21.576)	784.784	729.830
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 34 – Administración de Riesgos, continuación

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.6) 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.

Nota 34 – 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	Al 31 de marzo de 2019							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	
Activos	8.197.422	2.465.722	1.713.746	2.613.700	5.540.111	3.490.618	8.650.841	32.672.160
Fondos disponibles	810.931	-	-	-	-	-	-	810.931
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.287.012	218.516	47.043	251.911	422.455	109.454	74.904	2.411.295
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	205.982	-	-	-	-	-	-	205.982
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.969.052	1.968.384	1.319.439	1.682.397	3.149.377	2.000.952	4.116.291	16.205.892
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	357.721	-	-	-	-	-	-	357.721
Créditos de consumo sin líneas de crédito	245.336	137.595	184.771	351.902	1.039.365	586.179	163.774	2.708.922
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	1.573.964	-	-	-	-	-	-	1.573.964
Créditos hipotecarios de vivienda	299.289	70.344	103.457	206.193	810.487	759.016	4.228.372	6.477.158
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	156.486	68.499	58.669	89.466	386	386	3.499	377.391
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	1.393.010	-	-	-	1.335	-	-	1.394.345
Contratos de derivados	(101.361)	2.384	367	31.831	116.706	34.631	64.001	148.559
Pasivos	(10.712.348)	(3.169.072)	(2.647.750)	(2.821.938)	(2.665.399)	(1.420.488)	(5.953.787)	(29.390.782)
Obligaciones a la vista	(4.245.276)	-	-	-	-	-	-	(4.245.276)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.335)	-	-	-	-	-	-	(2.335)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(25.063)	-	-	-	-	-	-	(25.063)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(696.294)	-	-	-	-	-	-	(696.294)
Obligaciones con otros Bancos del País sin líneas de crédito	(30.363)	-	-	-	-	-	-	(30.363)
Depósitos y captaciones a plazo	(3.923.894)	(2.535.973)	(1.468.669)	(1.503.408)	(777.087)	(75.760)	(699.471)	(10.984.252)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(695.342)	(555.334)	(373.663)	(718.627)	(349.063)	(93.949)	(109.726)	(2.895.704)
Líneas de crédito obtenidas en el exterior	(6.548)	-	-	-	-	-	-	(6.548)
Obligaciones por letras de crédito	(2.309)	(404)	(2.675)	(5.271)	(16.312)	(13.068)	(15.303)	(55.342)
Obligaciones por bonos	(31.324)	(52.415)	(595.469)	(128.122)	(1.303.886)	(1.042.916)	(4.618.781)	(7.772.913)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(21.617)	(28.897)	(208.918)	(466.510)	(219.051)	(194.795)	(510.506)	(1.650.294)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(1.031.893)	3.951	1.644	-	-	-	-	(1.026.298)
Neto banda	(2.514.926)	(703.350)	(934.004)	(208.238)	2.874.712	2.070.130	2.697.054	3.281.378

	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	
Activos	8.514.257	2.011.569	2.093.179	2.105.783	4.769.910	3.410.765	8.584.332	31.489.795
Fondos disponibles	824.917	-	-	-	-	-	-	824.917
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	2.482.559	53.064	39.459	9.436	21.194	1.258	20.191	2.627.161
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	101.070	-	-	-	-	-	-	101.070
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.938.742	1.692.639	1.713.753	1.377.481	2.794.506	2.027.999	4.086.029	15.631.149
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	353.608	-	-	-	-	-	-	353.608
Créditos de consumo sin líneas de crédito	238.599	144.822	183.209	347.001	1.042.725	586.771	177.785	2.720.912
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	1.631.979	-	-	-	-	-	-	1.631.979
Créditos hipotecarios de vivienda	34.982	71.301	102.200	205.569	805.994	755.628	4.225.954	6.201.628
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	138.948	42.419	40.377	140.593	432	430	3.815	367.014
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	920.134	-	-	-	147	-	-	920.281
Contratos de derivados	(151.281)	7.324	14.181	25.703	104.912	38.679	70.558	110.076
Pasivos	(10.384.693)	(2.757.796)	(2.388.888)	(2.910.146)	(2.474.632)	(1.224.852)	(5.144.169)	(27.285.176)
Obligaciones a la vista	(4.182.632)	-	-	-	-	-	-	(4.182.632)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.415)	-	-	-	-	-	-	(2.415)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(5.028)	-	-	-	-	-	-	(5.028)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(290.257)	-	-	-	-	-	-	(290.257)
Obligaciones con otros bancos del país sin líneas de crédito	(5.863)	-	-	-	-	-	-	(5.863)
Depósitos y captaciones a plazo	(4.238.085)	(2.315.021)	(1.670.753)	(1.492.732)	(798.613)	(75.261)	(727.527)	(11.317.992)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(662.358)	(404.470)	(633.422)	(756.303)	(352.214)	(96.886)	(115.027)	(3.020.680)
Líneas de crédito obtenidas en el exterior	(3.026)	-	-	-	-	-	-	(3.026)
Obligaciones por letras de crédito	(2.482)	(443)	(2.761)	(5.450)	(17.492)	(13.742)	(17.050)	(59.420)
Obligaciones por bonos	(166.271)	(37.862)	(81.952)	(655.661)	(1.306.313)	(1.038.963)	(4.284.565)	(7.571.587)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(826.276)	-	-	-	-	-	-	(826.276)
Neto banda	(1.870.436)	(746.227)	(295.709)	(804.363)	2.295.278	2.185.913	3.440.163	4.204.619

La agrupación corresponde a las categorías normativas, que reúnen partidas financieras con similares características desde el punto de vista del riesgo liquidez.



Nota 34 - 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 34 - 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 los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y, 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Nota	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
		Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (netos de provisiones)					
Efectivo y depósitos en bancos	5	852.518	987.680	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	569.204	318.658	117.745	56.963
Instrumentos para negociación	6	222.802	86.938	40.674	27.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	30.234	109.467	30.234	106.916
Contratos de derivados financieros (*)	8	1.305.060	1.315.165	1.013.609	1.040.274
Adeudados por bancos	9	309.263	341.244	135.676	95.612
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	21.018.326	20.880.186	18.949.349	18.808.886
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.393.890	2.650.776	594.622	551.593
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	211.097	198.910	211.097	198.910
Inversiones en sociedades	12	9.769	10.555	9.769	10.555
Intangibles	13	1.607.493	1.613.807	429.147	435.572
Activo fijo	14	53.172	95.564	53.172	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	204.435	-	204.435	-
Impuestos corrientes	15	125.921	123.129	12.592	12.313
Impuestos diferidos	15	162.589	154.599	16.259	15.460
Otros activos	16	522.099	561.435	456.753	505.495
Activos fuera de balance					
Créditos contingentes		2.350.501	2.333.398	1.410.301	1.400.038
Totales		31.948.373	31.781.511	23.685.434	23.361.809

(*) 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 34 - Administración de Riesgos, continuación

	Monto			Razón		
	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
	MM\$	MM\$		%	%	
Capital básico	3.338.117	3.324.531	(a)	10,45	10,46	(c)
Patrimonio efectivo	3.392.072	3.415.845	(b)	14,32	14,62	(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\$3.338.117 al 31 de marzo de 2019 (MM\$3.324.531 al 31 de diciembre de 2018).



Nota 35 - Hechos Posteriores

Itaú Asesorías Financieras S.A.

Con fecha 5 de abril de 2019 la SBIF otorgó su autorización para transformar la sociedad Itaú Asesorías Financieras S.A. a una sociedad de responsabilidad limitada. A la fecha, no se ha materializado la referida transformación.

Adicionalmente, autorizó a Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A. para adquirir de Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. la totalidad de las acciones que dicha entidad mantiene en Itaú Asesorías Financieras S.A.

Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 9 de abril de 2019, la sociedad procedió a pagar dividendos a sus accionistas, correspondiente a la distribución del total de sus utilidades del ejercicio 2018.

Otros Hechos Posteriores

En el período comprendido entre el 1 y el 24 de abril de 2019, fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Jonathan Covarrubias Hernández".

Jonathan Covarrubias Hernández
Gerente de Contabilidad

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Manuel Olivares Rossetti".

Manuel Olivares Rossetti
Gerente General