



## **Itaú Corpbanca y Filiales**

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2016.

**Contenido****Página**

Estados intermedios de situación financiera consolidados	3
Estados intermedios de resultados consolidados del período	4
Estados intermedios de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados intermedios de cambios en el patrimonio	6
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros intermedios consolidados	9

\$	=	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 al 30 de Junio de 2017 (No Auditados) y 31 de diciembre de 2016**

(En millones de pesos- MM\$)

	Notas	30/06/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.161.352	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	338.965	145.769
Instrumentos para negociación	6	378.077	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	127.533	170.242
Contratos de derivados financieros		1.186.030	1.102.769
Adeudado por bancos	8	781.358	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.378.935	20.427.214
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.723.604	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	213.277	226.433
Inversiones en sociedades	11	19.900	19.967
Intangibles	12	1.632.402	1.657.614
Activo fijo	13	126.653	121.043
Impuestos corrientes	14	222.073	162.410
Impuestos diferidos	14	322.352	287.051
Otros activos	15	349.042	461.299
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>28.961.553</b>	<b>29.106.183</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.355.763	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	264.195	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	554.993	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	9.957.387	11.581.710
Contratos de derivados financieros		913.901	907.334
Obligaciones con bancos	17	2.073.996	2.179.870
Instrumentos de deuda emitidos	18	6.391.368	5.460.253
Otras obligaciones financieras	18	16.518	25.563
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	213.566	211.617
Provisiones		157.395	164.215
Otros pasivos	19	601.587	276.842
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>25.500.669</b>	<b>25.701.887</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco</b>			
Capital	21	1.862.826	1.862.826
Reservas	21	1.294.108	1.294.108
Cuentas de valoración	21	14.853	15.552
<b>Utilidades retenidas:</b>		<b>63.756</b>	<b>1.030</b>
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	1.441	-
Utilidad del período	21	89.021	2.059
Menos: Provisión para dividendos mínimos	21	(26.706)	(1.029)
		3.235.543	3.173.516
<b>Interés no controlador</b>	21	<b>225.341</b>	<b>230.780</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.460.884</b>	<b>3.404.296</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>28.961.553</b>	<b>29.106.183</b>

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**

**Estados Intermedios de Resultados Consolidados**

**Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (No auditados)**

*(En millones de pesos-MM\$)*

	Notas	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
		MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	22	436.401	472.297	854.909	594.075
Gastos por intereses y reajustes	22	(239.933)	(277.228)	(480.899)	(345.657)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>196.468</b>	<b>195.069</b>	<b>374.010</b>	<b>248.418</b>
Ingresos por comisiones	23	51.685	61.136	106.749	78.757
Gastos por comisiones	23	(7.263)	(14.379)	(20.226)	(16.933)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>44.422</b>	<b>46.757</b>	<b>86.523</b>	<b>61.824</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	24	41.910	36.247	54.767	43.708
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	25	(1.978)	(16.650)	13.360	(21.409)
Otros ingresos operacionales	20	32.348	6.415	37.746	8.060
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>313.170</b>	<b>267.838</b>	<b>566.406</b>	<b>340.601</b>
Provisiones por riesgo de crédito	26	(71.551)	(61.215)	(136.231)	(75.859)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>241.619</b>	<b>206.623</b>	<b>430.175</b>	<b>264.742</b>
Remuneraciones y gastos del personal	27	(71.572)	(74.894)	(138.466)	(97.062)
Gastos de administración	28	(74.705)	(62.823)	(146.464)	(84.762)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(20.826)	(19.005)	(41.024)	(21.848)
Deterioros	29	-	(34)	-	(34)
Otros gastos operacionales		(7.182)	(9.579)	(28.391)	(13.649)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(174.285)</b>	<b>(166.335)</b>	<b>(354.345)</b>	<b>(217.355)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>67.334</b>	<b>40.288</b>	<b>75.830</b>	<b>47.387</b>
Resultado por inversiones en sociedades	11	952	348	1.141	348
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>68.286</b>	<b>40.636</b>	<b>76.971</b>	<b>47.735</b>
Impuesto a la renta	14	(1.921)	(10.720)	11.467	(11.679)
<b>Resultado de Operaciones Continuas</b>		<b>66.365</b>	<b>29.916</b>	<b>88.438</b>	<b>36.056</b>
<b>Resultado de Operaciones Descontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>66.365</b>	<b>29.916</b>	<b>88.438</b>	<b>36.056</b>
<b>Atribuible a:</b>					
Propietarios del banco:					
Interés no controlador	21	1.758	1.372	(583)	1.374
<b>Utilidad por acción de los propietarios del banco:</b>					
Utilidad básica	21	0,126	0,070	0,174	0,101
Utilidad diluida	21	0,126	0,070	0,174	0,101
<b>Utilidad por acción por operaciones continuadas de los propietarios del banco:</b>					
Utilidad básica	21	0,126	0,070	0,174	0,101
Utilidad diluida	21	0,126	0,070	0,174	0,101

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**

**Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados**

**Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (No auditados)**

*(En millones de pesos- MM\$)*

	Notas	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO</b>	21	<b>66.365</b>	<b>29.916</b>	<b>88.438</b>	<b>36.056</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES</b>					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	(11.673)	10.212	6.854	11.438
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York	21	(45.022)	9.554	(22.645)	9.554
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	32.362	(4.162)	10.008	(4.162)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	9.114	(2.209)	6.922	(2.209)
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>(15.219)</b>	<b>13.395</b>	<b>1.139</b>	<b>14.621</b>
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	2.980	(3.921)	(1.635)	(4.123)
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	(8.103)	1.338	(2.172)	1.338
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	(2.324)	580	(1.765)	580
<b>Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales</b>		<b>(7.447)</b>	<b>(2.003)</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(2.205)</b>
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores</b>		<b>(22.666)</b>	<b>11.392</b>	<b>(4.433)</b>	<b>12.416</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES</b>					
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	2.359	-	(1.682)	-
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	(563)	-	560	-
<b>Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores</b>		<b>1.796</b>	<b>-</b>	<b>(1.122)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	21	<b>45.495</b>	<b>41.308</b>	<b>82.883</b>	<b>48.472</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO</b>					
Atribuible a:					
Propietarios del banco	21	52.875	38.858	88.322	46.021
Interés no controlador	21	(10.303)	2.450	(5.439)	2.451

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

## Itaú Corpbanca y Filiales

### Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

#### Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (No auditados)

(En millones de pesos- MM\$, excepto para número de acciones)

	Número de Acciones	Reservas				Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades retenidas		Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
		Capital	Reservas provenientes de utilidades	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidad del periodo			Provisión para dividendos mínimos				
	Millones	MM\$	MMS	MMS	MMS		MM\$	MMS	MM\$	MM\$	MMS	
<b>Patrimonio al 01 de enero de 2016</b>	<b>115.040</b>	<b>344.569</b>	<b>398.843</b>	<b>(2.133)</b>	<b>(944)</b>	-	<b>104.336</b>	<b>(52.168)</b>	<b>792.503</b>	<b>59</b>	<b>792.562</b>	
Aumento o disminución de capital y reservas (No auditado)	57.009	392.813	52.168	-	-	-	(52.168)	-	392.813	-	392.813	
Distribución de utilidades (No auditado)	-	-	-	-	-	-	(52.168)	52.168	-	-	-	
Elimina capital legal Banco Itaú Chile (No auditado)	-	(737.382)	-	737.382	-	-	-	-	-	-	-	
Capital legal Corpbanca antes combinación de negocios (No auditado)	-	781.559	-	(781.559)	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento de capital junta Corpbanca (26.06.2015) (No auditado)	-	401.424	-	(401.424)	-	-	-	-	-	-	-	
Valor justo Corpbanca y Filiales (ver nota 2)	340.358	679.843	-	1.290.831	-	-	-	-	1.970.674	244.207	2.214.881	
Provisión para dividendos mínimos (No auditado)	-	-	-	-	-	-	-	(17.341)	(17.341)	-	(17.341)	
Resultado integral del periodo (No auditado)	-	-	-	-	11.339	-	34.682	-	46.021	2.451	48.472	
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2016</b>	<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>10.395</b>	-	<b>34.682</b>	<b>(17.341)</b>	<b>3.184.670</b>	<b>246.717</b>	<b>3.431.387</b>	
<b>Patrimonio al 01 de enero de 2017</b>	<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>15.552</b>	-	<b>2.059</b>	<b>(1.029)</b>	<b>3.173.516</b>	<b>230.780</b>	<b>3.404.296</b>	
Distribución de utilidades (No auditado)	-	-	-	-	-	-	1.441	(2.059)	411	-	411	
Provisión para dividendos mínimos (No auditado)	-	-	-	-	-	-	-	(26.706)	(26.706)	-	(26.706)	
Resultado integral del periodo (No auditado)	-	-	-	-	(699)	-	89.021	-	88.322	(5.439)	82.883	
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2017</b>	<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>14.853</b>	<b>1.441</b>	<b>89.021</b>	<b>(26.706)</b>	<b>3.235.543</b>	<b>225.341</b>	<b>3.460.884</b>	

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**

**Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo (No auditados)**

(En millones de pesos-MM\$)

	Notas	30/06/2017 MMS	30/06/2016 MMS
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		76.971	47.735
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación y amortizaciones	29	41.024	21.848
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	26	151.174	84.762
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		10.290	674
Deterioros	29	-	34
Provisiones por contingencias		1.393	1.002
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(92.196)	(80.569)
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	(374.010)	(248.418)
Ingresos por comisiones	23	(106.749)	(78.757)
Gastos por comisiones	23	20.226	16.933
Utilidad (pérdida) cambio neta	25	(13.360)	21.409
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(583)	1.374
<b>Subtotales</b>		<b>(285.820)</b>	<b>(211.973)</b>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(553.521)	(651.886)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(11.239)	45.113
Instrumentos para negociación		242.995	277.699
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		31.809	474.997
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		13.145	(164.193)
Otros activos y pasivos		349.043	143.782
Depósitos y otras captaciones a plazo		(1.596.222)	(118.026)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(96.732)	(187.079)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		181.114	(469.851)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	1.141	348
Préstamos obtenidos del exterior		2.124.952	1.370.450
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(2.307.786)	(1.417.700)
Intereses pagados		(479.911)	(356.744)
Intereses ganados		851.090	586.638
Comisiones netas		86.805	61.887
Pagos (devoluciones) de impuestos		(79.549)	(11.679)
Pago de otros préstamos obtenidos		(9.045)	(5.356)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.912	1.277
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación</b>		<b>(1.535.819)</b>	<b>(632.296)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compra de activos fijos e intangibles	12-13	(37.083)	(47.702)
Inversiones en sociedades	11	31	43
Efectivo y efectivo equivalente integración Corpbanca	2	-	1.694.231
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión</b>		<b>(37.052)</b>	<b>1.646.572</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Instrumentos de deuda emitidos		911.213	241.178
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(36.768)	(5.233)
Aumento de Capital	21	-	392.813
Dividendos pagados	21	(618)	(52.168)
<b>Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento</b>		<b>873.827</b>	<b>576.590</b>
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		16.327	(8.339)
<b>FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>		<b>(682.717)</b>	<b>1.582.527</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		2.116.744	625.608
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.434.027	2.208.135
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(682.717)</b>	<b>1.582.527</b>

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

## INDICE

	Página N°	
Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
Nota 2	PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS, COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CAMBIOS CONTABLES	20
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	21
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	25
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	29
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	30
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	31
Nota 8	ADEUDADO POR BANCOS	33
Nota 9	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	34
Nota 10	INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	37
Nota 11	INVERSIONES EN SOCIEDADES	38
Nota 12	INTANGIBLES	39
Nota 13	ACTIVO FIJO	42
Nota 14	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	44
Nota 15	OTROS ACTIVOS	47
Nota 16	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	48
Nota 17	OBLIGACIONES CON BANCOS	49
Nota 18	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	51
Nota 19	OTROS PASIVOS	54
Nota 20	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	55
Nota 21	PATRIMONIO	59
Nota 22	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	65
Nota 23	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	67
Nota 24	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	68
Nota 25	RESULTADO NETO DE CAMBIO	69
Nota 26	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	70
Nota 27	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	71
Nota 28	GASTOS DE ADMINISTRACION	72
Nota 29	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	73
Nota 30	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	76
Nota 31	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	78
Nota 32	ADMINISTRACION DE RIESGOS	91
Nota 33	HECHOS POSTERIORES	120

## Itaú Corpbanca y Filiales

### Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2017 y 2016 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2016

#### 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 (SBIF), que surgió el 01 de abril de 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca siendo esta última institución la continuadora legal<sup>1</sup>.

Después de la fusión, la estructura de propiedad quedó conformada por Itaú Unibanco (35,71%), CorpGroup y sus filiales (31,00%) 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 a gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

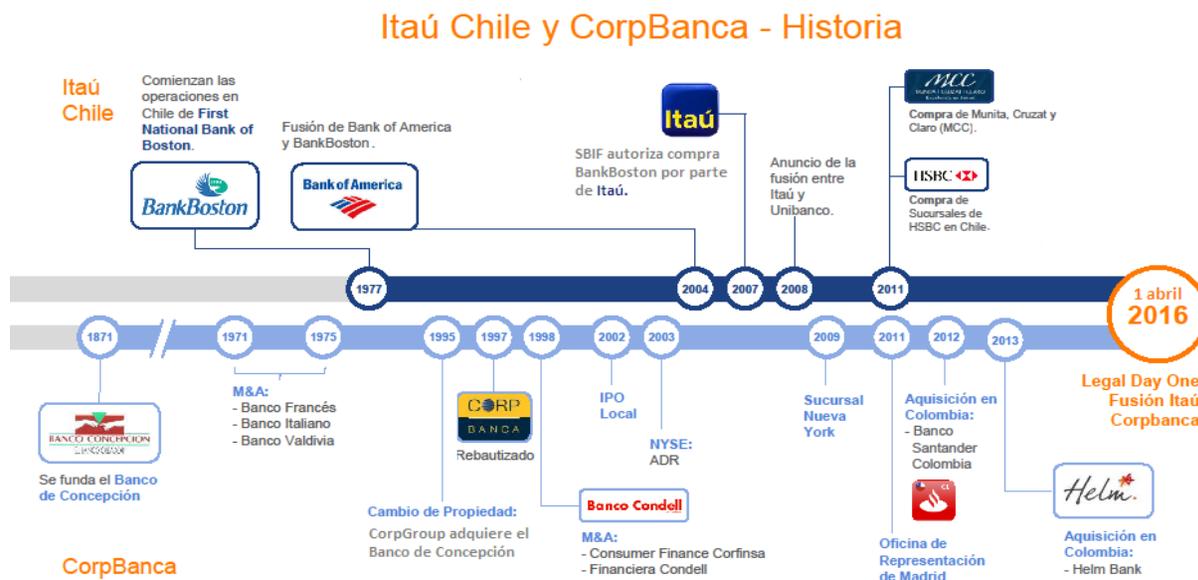
Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid<sup>2</sup>. Sus activos totales consolidados alcanzan a MM\$28.961.553 (MMUS\$43.619) y su patrimonio a MM\$3.460.884 (MMUS\$5.212). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, Itaú Corpbanca ofrece productos de banco universal. El banco fusionado se ha convertido en el cuarto mayor banco privado de Chile, dando lugar a una plataforma bancaria para la futura expansión en América Latina, específicamente en Chile, Colombia y Perú.

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Itaú Corpbanca, correspondientes al periodo finalizado al 30 de junio de 2017 fueron aprobados por el Directorio el 25 de julio de 2017.

#### i) Historia de los Bancos fusionados

Un resumen con los principales hitos de la historia de los bancos que dieron origen a Itaú Corpbanca se aprecia en el siguiente cuadro:



<sup>1</sup> La combinación de negocios se realizó bajo la modalidad de "Adquisición inversa" según lo establecido en IFRS 3, en la cual Banco Itaú Chile es el continuador contable y CorpBanca es el continuador legal.

<sup>2</sup> En ninguno de los mercados en los cuales opera Itaú Corpbanca y sus subsidiarias está enfrentado a una economía con una moneda hiperinflacionaria.

## ii) Itaú Corpbanca en la actualidad

Al 31 de mayo de 2017, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, Itaú Corpbanca era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 11,2%.

Al 30 de abril de 2017, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, Itaú CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en dicho mercado en términos de colocaciones totales y depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 5,4%.

A continuación se presenta un esquema del mercado nacional y extranjero abarcado.



## Principales Criterios Contables y Otros

### a) Período contable

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados cubren los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, y de doce meses al 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

### 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 emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa 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) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

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

De acuerdo a lo indicado en Capítulo C-2 “Estados de Situación Intermedios”, del Compendio de Normas Contables, emitido por la SBIF, las notas contenidas en estos Estados Financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Intermedia Financiera”, emitido por el International Accounting Standards Board (IASB).

NIC 34 establece que, 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 el período de seis meses 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 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, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior<sup>3</sup>.

### c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (Individuales) del Banco y de las diversas sociedades (entidades controladas como también Filiales) que participan en la consolidación al 30 de junio de 2017 y 2016, y 31 de diciembre de 2016, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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 del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2016, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra k) siguiente).

---

<sup>3</sup> Información disponible en [www.itaucorp.cl/home/sobreitaucorpBanca/EstadosFinancieros](http://www.itaucorp.cl/home/sobreitaucorpBanca/EstadosFinancieros)

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$663,97 por US\$1 al 30 de junio de 2017 (\$669,81 al 31 de diciembre de 2016 y \$659,55 al 30 de junio 2016), misma situación para Filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de \$0,2176 por COP\$1 al 30 de junio de 2017 (\$0,2231 al 31 de diciembre de 2016 y \$0,2262 al 30 de junio de 2016), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las Filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 26%, 28%, 39% y un 2% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de junio de 2017 (26%, 29%, 40% y un 29% en diciembre 2016 y 26%, 29%, 36% y 52% en junio 2016, respectivamente).

#### **d) Entidades controladas**

Itaú Corpbanca independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

El Banco controlará una participada cuando está expuesta, 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 a lo anterior, controlará una participada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

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

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

Los Estados Financieros de las sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a ello, 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.

Adicionalmente, presentará 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).

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

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

	Mercado	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación								
				30/06/2017			31/12/2016			30/06/2016		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
				%	%	%	%	%	%	%	%	%
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda. (4)		Chile	\$	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. (4)		Chile	\$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. (4) (9)		Chile	\$	-	-	-	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.) (4) (9)	Interno	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. (4)		Chile	\$	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000
Corpbanca Corredores de Seguros S.A. (4)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Asesorías Financieras S.A. (5)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorplLegal S.A. (5)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (5)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca New York Branch (5)	Externo	EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities Inc (5)		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.) (6)		Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguros S.A. (ex-Helm Corredor de Seguros S.A.) (6)		Colombia	COP\$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. (ex-Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.) (6)		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.) (6)		Colombia	COP\$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026	2,219	62,944	65,163
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (ex-Helm Fiduciaria S.A.) (6)		Colombia	COP\$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266	-	62,944	62,944
Itaú (Panamá) S.A. (ex-Helm Bank (Panamá) S.A.) (7)		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 (Panamá) S.A.) (8)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,28	66,276

## 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 participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad 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.

## 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.

<sup>4</sup> Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

<sup>5</sup> Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

<sup>6</sup> Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

<sup>7</sup> Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.

<sup>8</sup> Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

<sup>9</sup> Con fecha 01 de enero de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. mediante la absorción de esta última entidad en la primera y siendo su nueva razón social Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

## **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.

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<sup>10</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

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

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Itaú Corpbanca y sus filiales gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., Itaú Securities Services Colombia S.A Sociedad Fiduciaria e Itaú Asset Management Colombia S.A Sociedad Fiduciaria 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 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016 actúan como agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

### **e) 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 e Integrales Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

### **f) 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 periodo. 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. 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.

---

<sup>10</sup> De acuerdo a lo Estipulado en la 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.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas 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 a 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 Intermedio Consolidado del Resultados.

Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este 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 castigados*". Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de 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 descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12, 13 y 29).
- Valoración del goodwill (nota 12 y 29).
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8, 9 y 26).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 31).
- Contingencias y compromisos (nota 20).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 26 y 29).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 14)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra d).

Durante el período de seis meses, terminado el 30 de junio de 2017, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2016, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

#### **g) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco incluye dentro de otros activos y pasivos, conceptos de "*Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta*" y "*Pasivos directamente asociados con activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta*" los valores relacionados con la Inversión en SMU CORP S.A., debido a que ha evaluado el cumplimiento de los requisitos establecidos en la NIIF 5 para incorporarla como un activo no corriente disponible para la venta. Esta empresa correspondía a una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla, la valorización de los activos y pasivos, antes citados, se establecidos por MM\$18.317 y MM\$17.426, respectivamente.

Con fecha 30 de enero 2017, el Banco transfirió la totalidad de las acciones que tenía en SMU Corp S.A., equivalente al 51% de las mismas. Lo anterior implica que dicha sociedad ha dejado de ser filial del Banco.

Al 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

## **h) Importancia relativa**

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34 “*Información Financiera Intermedia*”, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

## **i) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:**

Las actividades que desarrollan el Banco y sus filiales, no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2017

## **j) Uniformidad**

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados son consistentes en términos significativos con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2016, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra k) siguiente).

## **k) Nuevos pronunciamientos contables**

- **Circulares SBIF**

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se detallan a continuación:

### **Circular N° 3.615, 12 de diciembre de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-2. Informe de revisión de la información financiera intermedia.**

Con el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, se ha estimado pertinente disponer a partir del año 2017, los estados financieros referidos al 30 de junio sean objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitido por sus auditores externos de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA N° 63, Sección AU 930; o su equivalente internacional; SAS N° 122, Sección AU-C 930).

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y aplicará lo dispuesto en NIC 34 en concordancia con el Capítulo C-2 y las disposiciones detalladas en el párrafo anterior en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del período.*

### **Circular N° 3.617, 31 de enero de 2017 Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 9-2. Operaciones con Bonos Hipotecarios. Modifica instrucciones.**

Con el objeto de facilitar la conformación de la cartera de mutuos hipotecarios que respalda la emisión de este tipo de bonos, se ajusta el período a partir del cual dichos mutuos resultan elegibles para su inscripción en el referido registro especial.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del período.*

### **Circular N° 3.621, 15 de marzo de 2017 Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1 y C-3.**

Con el objeto de permitir a los bancos reconocer, para efectos de cómputo de provisiones, las garantías otorgadas con cargo al Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar de que trata el artículo 11° transitorio de la Ley N° 20.845, se ha estimado pertinente complementar las instrucciones sobre la materia, contenidas en el Capítulo B-1 de Compendio de Normas Contables, agregando además el código pertinente “1302.1.50 Créditos para infraestructura escolar Ley N° 20.845”. Complementariamente la SBIF emite carta circular 01/2017 referido al Manual Sistema de Información, con el objeto de agregar un código para identificar este tipo de créditos y modifica las instrucciones del archivo C11 para concordar las referencias al citado fondo.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del período.

- **Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**
- **Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:**
  - **Enmiendas y mejoras**

**Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”** - Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

*La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta enmienda en sus Estado Financieros Intermedios Consolidados y concluyó que, en la medida que sea necesario, se revelará mediante una conciliación entre los saldos iniciales y finales en el Estado Intermedio de Situación Financiera, para los pasivos derivados de las actividades de financiación, del Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo. Actualmente, el Banco posee pasivos para los que los flujos provenientes de ellos, son clasificados como actividades de financiación en el Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo, y corresponden principalmente a instrumentos de deudas emitidos y a movimientos patrimoniales. Para el caso de instrumentos de deudas emitidos (bonos) el movimiento por colocaciones y rescates, que corresponden a las principales partidas del cuadro de movimiento que señala la enmienda está detallado en el Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo, mientras que para el caso del patrimonio este cuenta con un detalle en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y en una nota en los Estado Financieros Intermedios Consolidados.*

**Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”** - Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

*La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta enmienda en sus Estado Financieros Intermedios Consolidados y concluyó que estos no existen, toda vez que la constitución de impuestos diferidos provenientes de pérdidas no realizadas, se efectúan teniendo como base su imputación a conceptos tributables.*

**Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”** - Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

*La Administración del Banco evaluó el impacto de estas modificaciones en detalle y concluyó que las revelaciones de acuerdo a NIIF 12 que son aplicables a NIIF 5 no tienen impactos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.*

- **Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero no han entrado en vigencia al 30 de junio de 2017:**
  - **Normas e interpretaciones**

**NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018.

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

*Sin perjuicio de lo anterior, Itaú Corpbanca está en proceso de implementación de la NIIF 9, los posibles impactos derivados de su adopción están siendo evaluados y concluirán en la fecha de entrada en vigencia de la norma. Cabe señalar que la adopción del concepto de pérdida esperada en relación con el concepto de pérdida incurrida debe presentar un aumento en la provisión para cuentas de cobro dudoso como consecuencia de la anticipación del reconocimiento de pérdidas. En el proceso de implementación están involucradas las áreas de finanzas, riesgos, tecnología y administración.*

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”** – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 “Contratos de construcción”; NIC 18 “Ingresos ordinarios”; CINIIF 13 “Programas de fidelización de clientes”; CINIIF 15 “Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles”; CINIIF 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”; y SIC-31 “Ingresos-Permutas de servicios de publicidad”. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018.

*La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en conjunto con casa matriz (Itaú Unibanco Holding S.A); quien ha puesto a disposición material que permite definir e identificar el estatus inicial del Banco en esta materia.*

**NIIF 16 “Arrendamientos”** – Publicada en enero de 2016. Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad en donde requiere que un arrendatario, reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una forma que represente fielmente las transacciones.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

*La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en conjunto con casa matriz (Itaú Unibanco Holding S.A); quien ha puesto a disposición material que permite definir e identificar el estatus inicial del Banco en esta materia.*

**CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”** - Publicada en diciembre 2016. Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

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

*La Administración del Banco analizó estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en detalle y concluyó que, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Capítulo D-3, Registro de Operaciones en Moneda Extranjera, del Compendio de Normas Contables, indica el procedimiento que debe aplicar la industria para el registro de este tipo de operaciones.*

**CINIIF 23 “Incertidumbre sobre los Tratamientos de Impuestos sobre la Renta”** – Publicada en junio 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, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas cuando exista incertidumbre sobre los tratamientos tributarios bajo la NIC 12.

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

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

- **Enmiendas y mejoras**

**Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”** - Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

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

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

**Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”** - Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Estas modificaciones se aplicarán a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

*La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en conjunto con casa matriz (Itaú Unibanco Holding S.A); quien ha puesto a disposición material que permite definir e identificar el estatus inicial del Banco en esta materia.*

**Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”** - Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Estas modificaciones se aplicarán a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

*La Administración del Banco evaluó el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados y concluyó que no existen impactos relevantes.*

**Mejoras anuales Ciclo 2014-2016** el documento abarca las siguientes normas:

- **Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”** - Publicada en diciembre 2016, está relacionada con la suspensión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. *La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no aplica, toda vez que en el año de obligatoriedad de la enmienda no se transicionará por primera vez a NIIF.*
- **Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**- Publicada en diciembre 2016, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. *La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no aplica, toda vez que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.*

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

## **Nota 2 - Presentación de Estados Financieros, Combinación de Negocios y Cambios Contables**

### **1. Presentación de Estados Financieros por Combinación de Negocios**

- i. Los valores razonables presentados al 30 de junio de 2016 en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, (1) cuadro que se muestra a continuación, fueron calculados sobre bases provisionarias, siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Itaú Corpbanca y sus filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. De acuerdo a IFRS 3 “*Combinaciones de Negocios*”, la contabilización inicial de estas operaciones se encontraba incompleta al final del periodo contable en el cual ocurre, situación que se informó en los citados Estados Financieros Intermedios Consolidados.
- ii. El valor razonable de los activos netos y sus respectivos impuestos diferidos, para la citada fecha, fueron determinados provisoriamente, estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente (situación finalizada en los Estados Financieros Consolidados Auditados al 31 de diciembre de 2016).
- iii. Durante el periodo de medición, el Grupo ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha (2) cuadro que se muestra a continuación. Durante el periodo de medición, también se reconocerán activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita (situación finalizada en los Estados Financieros Consolidados Auditados al 31 de diciembre de 2016).
- iv. En los presentes estados financieros se incorporaron cambios retroactivos en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio a junio 2016 (letra a) determinados por ajustes en relación a versión definitiva de combinación de negocios (letra b), sin cambios en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo (letra c).
- v. De acuerdo a lo anterior, el valor razonable de activos y pasivos identificables del Grupo a la fecha de la adquisición, Abril 01, 2016, fue la siguiente:

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición		Cierre de montos período de medición
	Junio 2016	Diciembre 2016	(2) - (1)
	Provisorio (1) MMS	Definitivo (2) MMS	(2) - (1) MMS
<b>(a) Efecto en Estados de Cambios en el Patrimonio</b>			
Capital	688.454	679.843	(8.611)
Otras reservas no provenientes de utilidades	1.282.220	1.290.831	8.611
<b>Efecto Presentación Total Propietarios del Banco</b>	<b>1.970.674</b>	<b>1.970.674</b>	- (*)
<b>Interés No Controlador</b>	<b>262.709</b>	<b>244.207</b>	<b>(18.502)</b> (**)
<b>Total Valor justo Corpbanca y Filiales</b>	<b>2.233.383</b>	<b>2.214.881</b>	<b>(18.502)</b> (*)+(**)
<b>(b) Efecto en cambios en valores justos Corpbanca y Filiales</b>			
Total activos netos identificables a valor razonable	439.731	370.074	(69.657)
Interés no controlador medido a valor razonable	262.709	244.207	(18.502)
Goodwill surgido por la adquisición	1.124.807	1.187.448	62.641
Activos intangibles	388.301	388.301	-
Pasivos contingentes	(8.031)	(8.031)	-
Impuesto diferido neto	25.866	32.882	7.016
<b>Total Contraprestación Transferida</b>	<b>2.233.383</b>	<b>2.214.881</b>	<b>(18.502)</b>
Participación controladora	1.970.674	1.970.674	- (*)
Participación no controladora	262.709	244.207	(18.502) (**)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2.233.383</b>	<b>2.214.881</b>	<b>(18.502)</b> (*)+(**)
<b>(c) Efecto en Estados Consolidados de Flujos de Efectivo</b>			
Total efectivo y equivalente de efectivo recibido con la adquirida contable	1.694.231	1.694.231	-
Pago efectuado en efectivo	-	-	-
<b>Total Efectivo y Equivalente</b>	<b>1.694.231</b>	<b>1.694.231</b>	-

## 2. Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

### Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 30 de junio de 2017, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

#### ITAU CORPBANCA

##### a. Distribución de Dividendos.

Con fecha 10 de marzo, se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, que se realizó el día 27 de Marzo de 2017, la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2016, lo que corresponde a la cantidad de MM\$618, como dividendo a los accionistas, entre el total de las 512.406.760.091 acciones válidamente emitidas del Banco y que, por tanto, correspondía distribuir un dividendo de \$0,001205475 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Corpbanca, celebrada el día 27 de marzo de 2017, se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos.

1.- Se aprobó distribuir el 30% de las utilidades del ejercicio 2016, lo que corresponde a la cantidad de MM\$618, como dividendo a los accionistas, lo que determina un dividendo de \$0,001205475 por cada acción con derecho a percibir dividendos.

2.- Se aprobó el nombramiento definitivo de los siguientes directores titulares, señores Pedro Samhan Escáandar, Eduardo Mazzilli de Vassimon y Andrés Bucher Cepeda, quienes durarán en sus funciones hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas en que corresponda renovar completamente el Directorio. Respecto del señor Pedro Samhan Escáandar, su nombramiento es en calidad de director independiente, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas.

#### **b. Modificaciones de Director**

Con fecha 23 de febrero de 2017, el Directorio de Itaú Corpbanca tomó conocimiento y resolvió aceptar la renuncia del director señor Nicolás Abovic Wiegand. Asimismo, el Directorio de Itaú Corpbanca con esa misma fecha, ha designado como su reemplazante al señor Andrés Bucher Cepeda, quien durará en sus funciones hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se hará el nombramiento definitivo.

#### **c. Modificaciones al Transaction Agreement.**

Con fecha 20 de enero de 2017, Itaú Unibanco Holding S.A. ("Itaú Unibanco"), Itaú Corpbanca, Corp Group Interhold S.P.A. ("Interhold") e Inversiones Gasa Limitada ("GASA", y en conjunto con Interhold, "CorpGroup"), han acordado modificar y refundir el Transaction Agreement celebrado con fecha 29 de enero de 2014 y modificado el 2 de junio de 2015 (el "Transaction Agreement"), en virtud del cual se acordó la asociación estratégica de las operaciones en Chile y en Colombia de Corpbanca y Banco Itaú Chile, y que se estructuró mediante fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile, aprobada por sus respectivas Juntas Extraordinarias de Accionistas.

Las modificaciones se refieren a:

1. Adquisición de Itaú Colombia, la obligación de las partes de causar que Banco Corpbanca Colombia adquieran los activos y pasivos de Itaú Colombia conforme los términos y condiciones acordados entre Banco Corpbanca Colombia e Itaú Colombia de fecha 1 de noviembre de 2016 (la "Adquisición en Colombia"). Esta adquisición en Colombia se realizará tan pronto sea practicable y una vez que la misma sea aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC").
2. Adquisición de Acciones de Banco Corpbanca Colombia, la compra por parte de Itaú Corpbanca de la totalidad de las acciones de Banco Corpbanca Colombia de propiedad de CorpGroup se acuerda posponer al día 28 de enero de 2022.
3. Banco Corpbanca Colombia (i) se inscriba como compañía pública en el Registro Nacional de valores y Emisores de la SFC y, (ii) sus acciones se listen en la Bolsa de valores de Colombia ("BVC"). Una vez ocurrido lo anterior CorpGroup tendrá permitido vender el todo o parte de sus acciones en banco Corpbanca Colombia en la BVC, sujeto a un derecho de primera oferta otorgado a Itaú Corpbanca. Las acciones que CorpGroup venda en la BVC se deducirán de las acciones que Itaú Corpbanca debe adquirir de CorpGroup con fecha 28 de enero de 2022.

#### **d. Transferencia de Propiedad SMU Corp S.A.**

Con fecha 30 de enero de 2017 Itaú Corpbanca transfirió la totalidad de las acciones que tenía en SMU Corp S.A., equivalente al 51% de las mismas. Lo anterior implica que dicha sociedad ha dejado de ser sociedad filial del Banco. La adquirente de las acciones es la sociedad Inversiones Monserrat S.A.

#### **e. Demanda de Helm LLC contra Itaú Corpbanca**

Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una Solicitud de Arbitraje ante la ICC Corte Internacional de Arbitraje (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, alegando ciertos incumplimientos contractuales.

Estas alegaciones de incumplimiento se refieren (i) al acuerdo de accionistas modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de Julio de 2013 ("SHA") y (ii) al Transaction Agreement (el "TA") de fecha 29 de Enero de 2014, según se ha modificado, el cual dispone entre otras materias, la fusión entre Itaú Chile S.A. y Corpbanca, mediante la cual se creó Itaú Corpbanca y la adquisición potencial por Itaú Corpbanca de ciertas acciones de Corpbanca Colombia (la "Adquisición de las Acciones bajo el TA") en o antes del 29 de Enero de 2017.

En la Demanda ante la Corte Estatal, Helm LLC perseguía una orden judicial (injunction) en apoyo del arbitraje para impedir la Adquisición de las Acciones, la cual - como fuera informado por Itaú Corpbanca en Hecho Esencial de fecha 20 de Diciembre de 2016 - fue pospuesta hasta el 28 de Enero de 2022.

El día 30 de diciembre de 2016 Itaú Corpbanca presentó su respuesta a las peticiones de Helm LLC conforme la Demanda ante la Corte Estatal, y posteriormente, con fecha 26 de Enero de 2017 Helm LLC presentó una notificación para discontinuar y desistirse de la Demanda ante la Corte Estatal. El Arbitraje ha comenzado con arreglo a los procedimientos aplicables.

Itaú Corpbanca y Corpbanca Colombia, este último únicamente como demandado nominal, presentaron sus respectivas respuestas a la demanda arbitral con fecha 14 de Febrero de 2017. Itaú Corpbanca estima que las acciones interpuestas en el Arbitraje por parte de Helm LLC no tienen mérito e Itaú Corpbanca ha presentado una demanda reconventional en contra de Helm LLC por haber incumplido el SHA. Itaú Corpbanca está tomando y adoptará los pasos necesarios para exigir sus derechos conforme el SHA y con arreglo a la legislación que sea aplicable.

#### **f. Recuperación multa por exceso de márgenes de crédito**

La SBIF mediante resolución N° 16.191 de fecha 30 de diciembre de 2015, aplicó una multa a CorpBanca de MM\$ 21.765 (Ver Nota 12 Contingencias, Compromisos y Responsabilidades) por incumplimientos en los márgenes de créditos establecidos en los artículos 84 N°1 y 85 de la Ley General de Bancos ("LGB") en relación con el Capítulo 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"). Con fecha 18 de enero de 2016 CorpBanca recurrió ante la ltima. Corte de Apelaciones de Santiago interponiendo Recurso de reclamación contra la multa de conformidad con la LGB. La Corte de Apelaciones falló a favor de CorpBanca y dejó sin efecto todas las multas impuestas con fecha 31 de agosto de 2016. Cinco días hábiles después la Superintendencia recurrió de queja contra los ministros de la Corte, acción que se tramitó ante la Excma. Corte Suprema bajo Ingreso Corte N°62.128-2016.

Con fecha 9 de mayo de 2017, la Corte Suprema desechó el recurso de queja presentado por la SBIF, con ocasión de la sentencia definitiva dictada por la Corte de Apelaciones de Santiago mencionada anteriormente, por medio de la cual se acogió la reclamación interpuesta por el Banco con el objeto de dejar sin efecto las multas aplicadas por la SBIF, declarándose, en consecuencia, su ilegalidad.

Como se informara anteriormente, las referidas multas fueron reconocidas como gasto en el resultado del ejercicio 2015. En atención a esta decisión de la Corte Suprema, se procedió oportunamente a registrar el reverso de dicho gasto y los demás efectos financieros correspondientes (Ver Nota 20).

---

## **ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.**

---

### **Fusión de Filiales.**

Con fecha 01 de enero de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda., mediante la absorción de esta última entidad en la primera. La nueva sociedad resultante, es la continuadora legal de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., siendo su nueva razón social Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

---

## CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

---

### a. Pospone Acuerdo de Fusión.

Con fecha 25 de enero de 2017 se celebró Junta Extraordinaria de Directorio, en la cual se acordó dejar sin efecto el acuerdo de fusión (con Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.) y reforma de estatutos adoptados con fecha 30 de junio de 2016 en Junta Extraordinaria de accionistas. Asimismo, se acordó que se debe iniciar, en el más breve plazo, un nuevo proceso de fusión para integrar los negocios de ambas administradoras, solicitando las autorizaciones que correspondan.

### b. Aprueba Fusión.

Con fecha 30 de junio de 2017 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se acordó aprobar la operación con parte relacionada, relativa a la fusión de la Sociedad con Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A., y se aprobó la fusión propiamente tal de las sociedades filiales del banco Itaú Corpbanca denominadas Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. - sociedad absorbida- e Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.- sociedad absorbente-, mediante incorporación de la primera en la segunda.

---

## ITAU CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

---

### a. Pospone Acuerdo de Fusión.

Con fecha 25 de enero de 2017 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas en la cual se acordó dejar sin efecto el acuerdo de fusión (con Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.) y reforma de estatutos adoptada con fecha 30 de junio de 2016. Asimismo, los accionistas acordaron que se debía iniciar, en el más breve plazo, un nuevo proceso de fusión para integrar los negocios de ambas administradoras, solicitando las autorizaciones que correspondan.

### b. Aprueba Fusión.

Con fecha 30 de junio de 2017 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se acordó aprobar la operación con parte relacionada, relativa a la fusión de la Sociedad con Corpbanca Administradora General de Fondos S.A., y se aprobó la fusión propiamente tal de las sociedades filiales del banco Itaú Corpbanca denominadas Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. - sociedad absorbida- e Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.- sociedad absorbente-, mediante incorporación de la primera en la segunda.

---

## BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA

---

### a. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2017 se realizó la Asamblea de accionistas donde se acordó registrar en los estados financieros de 2017, las pérdidas del ejercicio 2016 por la suma de MM\$150.926 como pérdidas de ejercicios anteriores.

### b. Reforma de Estatutos

En la Asamblea ordinaria del 28 de marzo de 2017, se aprobó la modificación de la denominación social del Banco por Itaú CorpBanca Colombia S.A., pudiendo utilizar podrá utilizar las siglas Itaú o Banco CorpBanca o Corpbanca.

Adicionalmente se inscribe en el registro mercantil la reforma de estatutos que modifica el nombre las siguientes filiales:

Anterior Denominación Social	Nueva Razón Social	Nuevo Nombre Comercial
Helm Fiduciaria S.A	Itaú Asset Management Colombia S.A Sociedad Fiduciaria	Itaú Asset Management Itaú Fiduciaria
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A	Itaú Securities Services Colombia S.A Sociedad Fiduciaria	Itaú Securities Services
Helm Comisionista de Bolsa S.A.	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Itaú Comisionista de Bolsa
Helm Casa de Valores Panamá	Itaú Casa de Valores S.A.	Itaú Casa de Valores
Helm Bank Panamá	Itaú (Panamá) S.A.	Itaú

## Nota 4 - Segmentos de Negocios

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos (Chile<sup>11</sup> y Colombia), los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan<sup>12</sup>.

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 cuatro áreas comerciales relacionadas directamente con las necesidades de sus clientes y la estrategia del Banco, siendo estas: **1) Banca Comercial** (a) Corporativa, Inmobiliaria y Construcción y b) Grandes Empresas); **2) Banca Minorista** (a) Personas (b) PYME (c) Empresas Minoristas y d) División Consumo Banco Condell), **3) Tesorería e Internacional** y **4) Otros Servicios Financieros**.

El Banco administra estas 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 terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

La descripción de cada área comercial en Chile se detalla a continuación:

#### Banca Comercial

- La Banca Corporativa está comprendida por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas superiores a los US\$100 millones, incluyendo el negocio internacional y la oficina de Representación en España. Respecto de la Banca Inmobiliaria y Construcción, esta se destina a trabajar con las empresas de este rubro, que operan tanto en Santiago como en regiones.
- Grandes Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales entre US\$8 millones hasta US\$100 millones. Leasing y Factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

#### Banca Minorista

- Esta Banca (compuesta por personas naturales y empresas, con ventas inferiores a US\$8 millones) atiende a clientes con renta media y alta ofreciendo, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios y préstamos comerciales.
- La División Consumo Banco Condell ofrece préstamos de consumo a los segmentos de personas naturales con ingresos desde M\$200 hasta M\$500.

#### Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

<sup>11</sup> Incluye la sucursal de New York.

<sup>12</sup> Los segmentos presentados corresponden a los determinados por el Banco fusionado.

## Otros Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras Filiales los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

El proceso de integración derivado de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Banco Corpbanca aún se encuentra en desarrollo. Por lo tanto al 30 de junio de 2017 no había información financiera disponible para medir el desempeño a través de las áreas comerciales.

### ii) Colombia

Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en sus 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.

Corresponden a las operaciones y negocios efectuados por estas entidades en dicho país, siendo las principales actividades y servicios efectuados, relacionados directamente con la necesidad de sus clientes y la estrategia del Banco, agrupados principalmente en: Bancas Comerciales y Bancas Minoristas, Operaciones de Tesorería y Operaciones o Negocios Internacionales. A través de sus distintas Filiales se ofrecen productos adicionales y otros servicios financieros para lograr un servicio integral para sus clientes actuales y potenciales

### 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.

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<sup>13</sup>. y Colombia<sup>14</sup>. La información de los ingresos por intereses y reajustes al 30 de junio 2017 y 2016, de dichas de las áreas geográficas se muestra a continuación:

	Ingreso neto por intereses y reajustes					
	30/06/2017			30/06/2016		
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	558.955	295.954	854.909	439.790	154.285	594.075
Gastos por intereses y reajustes	(298.225)	(182.674)	(480.899)	(247.112)	(98.545)	(345.657)
<b>Ingreso de Interés neto</b>	<b>260.730</b>	<b>113.280</b>	<b>374.010</b>	<b>192.678</b>	<b>55.740</b>	<b>248.418</b>

<sup>13</sup> Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Itaú Corpbanca New York Branch.

<sup>14</sup> Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Itaú (Panamá) S.A. e Itaú Casa de Valores S.A.

### 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:

	Nota	30/06/2017			31/12/2016		
		Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	5	657.003	504.349	1.161.352	816.190	670.947	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	336.123	2.842	338.965	142.553	3.216	145.769
Instrumentos para negociación	6	45.700	332.377	378.077	64.707	567.850	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	115.716	11.817	127.533	33.820	136.422	170.242
Contratos de derivados financieros		1.077.455	108.575	1.186.030	1.010.134	92.635	1.102.769
Adeudado por banco - Créditos y cuentas por cobrar	8-9	16.252.419	4.907.874	21.160.293	15.772.932	4.804.850	20.577.782
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.241.467	482.137	1.723.604	1.613.621	440.489	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	110.064	103.213	213.277	94.269	132.164	226.433
Inversiones en sociedades	11	13.380	6.520	19.900	13.330	6.637	19.967
Intangibles (*)	12	1.433.681	198.721	1.632.402	1.446.593	211.021	1.657.614
Activo fijo	13	87.968	38.685	126.653	81.798	39.245	121.043
Impuestos corrientes	14	186.847	35.226	222.073	138.023	24.387	162.410
Impuestos diferidos	14	248.329	74.023	322.352	233.931	53.120	287.051
Otros activos	15	256.206	92.836	349.042	368.066	93.233	461.299
<b>Total</b>		<b>22.062.358</b>	<b>6.899.195</b>	<b>28.961.553</b>	<b>21.829.967</b>	<b>7.276.216</b>	<b>29.106.183</b>

	Nota	30/06/2017			31/12/2016		
		Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	2.324.443	2.031.320	4.355.763	2.331.735	2.121.456	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	264.195	-	264.195	67.410	3	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	301.044	253.949	554.993	5.470	368.409	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	7.466.826	2.490.561	9.957.387	8.889.741	2.691.969	11.581.710
Contratos de derivados financieros		839.944	73.957	913.901	854.431	52.903	907.334
Obligaciones con bancos	17	1.489.021	584.975	2.073.996	1.640.136	539.734	2.179.870
Instrumentos de deuda emitidos	18	5.817.421	573.947	6.391.368	4.874.653	585.600	5.460.253
Otras obligaciones financieras	18	14.437	2.081	16.518	23.298	2.265	25.563
Impuestos corrientes	14	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	14	114.908	98.658	213.566	117.341	94.276	211.617
Provisiones		87.246	70.149	157.395	94.643	69.572	164.215
Otros pasivos	19	550.350	51.237	601.587	212.396	64.446	276.842
<b>Total</b>		<b>19.269.835</b>	<b>6.230.834</b>	<b>25.500.669</b>	<b>19.111.254</b>	<b>6.590.633</b>	<b>25.701.887</b>

(\*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por un valor de MM\$1.182.453<sup>15</sup> al 30 de junio de 2017 (MM\$1.188.447 al 31 de diciembre de 2016).

<sup>15</sup> A efectos de comprobar el deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se distribuirá, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se espere que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades, para el caso del Banco: Chile y Colombia, principalmente, asignados en términos de Unidad Generadora de Efectivo de la siguiente forma: Chile MM\$940.785 y Colombia MM\$241.668.

c.2. Resultados:

	Nota	30/06/2017			30/06/2016		
		Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	260.730	113.280	374.010	192.652	55.766	248.418
Ingreso neto por comisiones	23	64.178	22.345	86.523	47.032	14.792	61.824
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	24	24.460	30.307	54.767	13.920	29.788	43.708
(Pérdida) Utilidad de cambio neta	25	5.454	7.906	13.360	(12.417)	(8.992)	(21.409)
Otros ingresos operacionales		34.106	3.640	37.746	5.236	2.824	8.060
Provisiones por riesgo de crédito	26	(75.589)	(60.642)	(136.231)	(47.024)	(28.835)	(75.859)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>313.339</b>	<b>116.836</b>	<b>430.175</b>	<b>199.399</b>	<b>65.343</b>	<b>264.742</b>
Depreciaciones y amortizaciones	29	(25.291)	(15.733)	(41.024)	(15.882)	(5.966)	(21.848)
Gastos Operacionales		(198.440)	(114.881)	(313.321)	(146.662)	(48.845)	(195.507)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>89.608</b>	<b>(13.778)</b>	<b>75.830</b>	<b>36.855</b>	<b>10.532</b>	<b>47.387</b>
Resultado por inversiones en sociedades		264	877	1.141	219	129	348
Impuesto a la renta	14	239	11.228	11.467	(5.173)	(6.506)	(11.679)
Operaciones Continuas		90.111	(1.673)	88.438	31.901	4.155	36.056
Resultado de Operaciones Descontinuadas		-	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>90.111</b>	<b>(1.673)</b>	<b>88.438</b>	<b>31.901</b>	<b>4.155</b>	<b>36.056</b>

## 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<sup>16</sup>:

	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	Al 30 de junio de 2016
	MMS	MMS	MMS
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>			
Efectivo	281.161	274.570	261.246
Depósitos en el Banco Central de Chile	61.934	207.483	180.193
Depósitos bancos nacionales	3.770	2.116	9.842
Depósitos en el exterior	814.487	1.002.968	1.403.381
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.161.352</b>	<b>1.487.137</b>	<b>1.854.662</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	74.770	78.356	74.622
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	70.827	381.009	184.403
Contratos de retrocompra (2)	127.078	170.242	94.448
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1.434.027</b>	<b>2.116.744</b>	<b>2.208.135</b>

(1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	Nota	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	Al 30 de junio de 2016
		MMS	MMS	MMS
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez</b>				
Instrumentos para negociación	6	17.987	29.472	24.451
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	52.840	351.537	159.952
<b>Total</b>		<b>70.827</b>	<b>381.009</b>	<b>184.403</b>
<b>Contratos de retrocompra (2)</b>	7 a)	<b>127.078</b>	<b>170.242</b>	<b>94.448</b>

### 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 periodo:

	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	Al 30 de junio de 2016
	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	52.877	60.546	61.025
Fondos por recibir	286.088	85.223	434.890
<b>Subtotal activos</b>	<b>338.965</b>	<b>145.769</b>	<b>495.915</b>
<b>Pasivos</b>			
Fondos por entregar	264.195	67.413	421.293
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>264.195</b>	<b>67.413</b>	<b>421.293</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>74.770</b>	<b>78.356</b>	<b>74.622</b>

<sup>16</sup> El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile y en el Banco de la República de Colombia (incluido en "Depósitos en el exterior"), responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

## Nota 6 - Instrumentos para Negociación

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

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	8.036	8.349
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	22.383	17.855
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	1.752	786
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	12.608
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras:</b>		
Bonos	285.698	547.499
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	38.467	11.727
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	21.741	33.733
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Total</b>	<b>378.077</b>	<b>632.557 (*)</b>

(\*) Al 30 de junio de 2017 el total de instrumentos para la negociación incluye MM\$17.987 (MM\$29.472 al 31 de diciembre de 2016), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición (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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Saldos Al 30 de junio 2017			Total
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		
		MMS	MMS	
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	1.243	-	-	1.243
Bonos o pagarés de la Tesorería	94.137	-	-	94.137
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	19.881	455	-	20.336
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	11.817	-	-	11.817
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>127.078</b>	<b>455</b>	<b>-</b>	<b>127.533</b>

	Saldos Al 31 de diciembre 2016			Total
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		
		MMS	MMS	
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	14.416	-	-	14.416
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	8.620	-	-	8.620
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	143.866	-	-	143.866
Otros instrumentos emitidos en el exterior	3.340	-	-	3.340
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>170.242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170.242</b>

- b. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	SalDOS Al 30 de junio 2017			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		Total
		MMS	MMS	
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	246.601	-	-	246.601
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	53.313	-	-	53.313
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.130	-	-	1.130
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	253.949	-	-	253.949
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>554.993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>554.993</b>

	SalDOS Al 31 de diciembre 2016			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		Total
		MMS	MMS	
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	3.367	-	-	3.367
Bonos o pagarés de la Tesorería	2.103	-	-	2.103
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	368.409	-	-	368.409
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>373.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>373.879</b>

## Nota 8 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Bancos del País</b>		
Préstamos a bancos del país	53.118	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(35)	-
<b>Subtotal</b>	<b>53.083</b>	<b>-</b>
<b>Bancos del Exterior</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	213.568	59.393
Préstamos a bancos del exterior	16.962	27.618
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	83.098	63.769
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(353)	(212)
<b>Subtotal</b>	<b>313.275</b>	<b>150.568</b>
<b>Banco Central de Chile</b>		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	415.000	-
<b>Subtotal</b>	<b>415.000</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>781.358</b>	<b>150.568</b>

El detalle de los movimientos de las provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país y en el exterior durante los períodos enero a junio del año 2017, y por todo el año 2016, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1° de enero 2017</b>	-	(212)	(212)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(35)	(237)	(272)
Provisiones liberadas	-	92	92
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	4	4
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>(35)</b>	<b>(353)</b>	<b>(388)</b>

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1° de enero 2016</b>	<b>(17)</b>	<b>(53)</b>	<b>(70)</b>
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(29)	(278)	(307)
Integración Itaú-Corpbanca	-	(120)	(120)
Provisiones liberadas	46	240	286
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(1)	(1)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>-</b>	<b>(212)</b>	<b>(212)</b>

## Nota 9 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

### a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de junio 2017	Activos antes de Provisiones			Provisiones			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	11.086.483	605.452	11.691.935	339.246	39.569	378.815	11.313.120
Créditos de comercio exterior	707.147	65.325	772.472	33.339	314	33.653	738.819
Deudores en cuentas corrientes	138.246	10.959	149.205	4.597	3.730	8.327	140.878
Operaciones de factoring	84.776	516	85.292	406	105	511	84.781
Operaciones Estudiantes	744.276	39.185	783.461	-	11.763	11.763	771.698
Operaciones de leasing	902.363	101.079	1.003.442	16.016	3.598	19.614	983.828
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.532	2.912	27.444	796	1.036	1.832	25.612
<b>Subtotales</b>	<b>13.687.823</b>	<b>825.428</b>	<b>14.513.251</b>	<b>394.400</b>	<b>60.115</b>	<b>454.515</b>	<b>14.058.736</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	50.874	1.675	52.549	-	103	103	52.446
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	139.534	4.454	143.988	-	1.045	1.045	142.943
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.377.963	116.679	3.494.642	-	25.434	25.434	3.469.208
Operaciones de leasing	282.655	8.503	291.158	-	9.743	9.743	281.415
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.889	1.027	27.916	-	256	256	27.660
<b>Subtotales</b>	<b>3.877.915</b>	<b>132.338</b>	<b>4.010.253</b>	<b>-</b>	<b>36.581</b>	<b>36.581</b>	<b>3.973.672</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.713.417	75.163	1.788.580	-	96.283	96.283	1.692.297
Deudores en cuentas corrientes	184.208	9.408	193.616	-	10.895	10.895	182.721
Deudores por tarjetas de crédito	398.253	11.957	410.210	-	19.807	19.807	390.403
Operaciones de leasing de consumo	14.204	376	14.580	-	519	519	14.061
Otros créditos y cuentas por cobrar	69.837	2.992	72.829	-	5.784	5.784	67.045
<b>Subtotales</b>	<b>2.379.919</b>	<b>99.896</b>	<b>2.479.815</b>	<b>-</b>	<b>133.288</b>	<b>133.288</b>	<b>2.346.527</b>
<b>Total</b>	<b>19.945.657</b>	<b>1.057.662</b>	<b>21.003.319</b>	<b>394.400</b>	<b>229.984</b>	<b>624.384</b>	<b>20.378.935</b>

#### Cartera sin Deterioro:

Incluye los deudores individuales en Cartera en Cumplimiento normal (A1 hasta A6) como Cartera Subestandar (B1 hasta B2). Para el caso grupal, incluye la Cartera en cumplimiento normal.

#### Cartera Deteriorada:

Incluye los deudores individuales en Cartera en Incumplimiento (C1 hasta C6) como también Cartera Subestandar (B3 hasta B4). Para el caso grupal, incluye la Cartera en incumplimiento.

Al 31 de diciembre 2016	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	11.312.885	643.479	11.956.364	312.057	32.993	345.050	11.611.314
Créditos de comercio exterior	682.188	71.956	754.144	34.439	303	34.742	719.402
Deudores en cuentas corrientes	127.694	6.007	133.701	4.131	3.742	7.873	125.828
Operaciones de factoring	74.967	1.174	76.141	1.595	217	1.812	74.329
Operaciones Estudiantes	605.053	27.254	632.307	-	12.406	12.406	619.901
Operaciones de leasing (*)	979.305	94.201	1.073.506	28.069	3.734	31.803	1.041.703
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.926	3.374	30.300	948	1.172	2.120	28.180
<b>Subtotales</b>	<b>13.809.018</b>	<b>847.445</b>	<b>14.656.463</b>	<b>381.239</b>	<b>54.567</b>	<b>435.806</b>	<b>14.220.657</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	55.199	2.509	57.708	-	119	119	57.589
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	147.562	4.758	152.320	-	1.153	1.153	151.167
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.243.747	117.203	3.360.950	-	24.455	24.455	3.336.495
Operaciones de leasing (*)	280.765	7.564	288.329	-	9.565	9.565	278.764
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.097	1.113	29.210	-	290	290	28.920
<b>Subtotales</b>	<b>3.755.370</b>	<b>133.147</b>	<b>3.888.517</b>	<b>-</b>	<b>35.582</b>	<b>35.582</b>	<b>3.852.935</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.715.059	70.945	1.786.004	-	92.217	92.217	1.693.787
Deudores en cuentas corrientes	174.617	8.215	182.832	-	9.847	9.847	172.985
Deudores por tarjetas de crédito	403.394	11.509	414.903	-	18.743	18.743	396.160
Operaciones de leasing de consumo (*)	16.760	331	17.091	-	517	517	16.574
Otros créditos y cuentas por cobrar	77.179	2.955	80.134	-	6.018	6.018	74.116
<b>Subtotales</b>	<b>2.387.009</b>	<b>93.955</b>	<b>2.480.964</b>	<b>-</b>	<b>127.342</b>	<b>127.342</b>	<b>2.353.622</b>
<b>Total</b>	<b>19.951.397</b>	<b>1.074.547</b>	<b>21.025.944</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>	<b>20.427.214</b>

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda).

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro.

## b. Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos enero a junio del año 2017, y por todo el año 2016, se resumen como sigue:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldos al 1 de enero 2017</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>
<b>Castigos de cartera</b>			
Colocaciones comerciales	(26.207)	(18.099)	(44.306)
Colocaciones para vivienda	-	(1.678)	(1.678)
Colocaciones de consumo	-	(58.675)	(58.675)
<b>Total de castigos</b>	<b>(26.207)</b>	<b>(78.452)</b>	<b>(104.659)</b>
Provisiones constituidas	170.811	165.592	336.403
Provisiones liberadas	(119.545)	(68.784)	(188.329)
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(4.141)	-	(4.141)
Diferencias de conversión	(7.757)	(5.863)	(13.620)
<b>Saldos al 30 de junio 2017</b>	<b>394.400</b>	<b>229.984</b>	<b>624.384</b>

	Provisiones	Provisiones	Total
	Individuales	Grupales	
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldos al 1 de enero 2016</b>	<b>58.760</b>	<b>51.234</b>	<b>109.994</b>
<b>Castigos de cartera</b>			
Colocaciones comerciales	(52.226)	(23.012)	(75.238)
Colocaciones para vivienda	-	(3.953)	(3.953)
Colocaciones de consumo	-	(92.103)	(92.103)
<b>Total de castigos</b>	<b>(52.226)</b>	<b>(119.068)</b>	<b>-171.294</b>
Provisiones constituidas	378.503	278.730	657.233
Provisiones liberadas	(244.250)	(135.535)	(379.785)
Integración Itaú-Corpbanca	297.850	145.097	442.947
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(57.167)	(1.577)	(58.744)
Diferencias de conversión	(231)	(1.390)	(1.621)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>

### c. Venta de Cartera

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, en términos habituales. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el Estado de Resultado Intermedios Consolidados del periodo.

## Nota 10 - Instrumentos de Inversión

- a. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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:

	30/06/2017			31/12/2016		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:</b>						
<b>Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile</b>						
Instrumentos del Banco Central de Chile	660.708	-	660.708	901.239	-	901.239
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	459.916	-	459.916	272.734	-	272.734
Otros instrumentos fiscales	15.355	-	15.355	-	-	-
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>						
Pagarés de depósitos bancarios	72.691	-	72.691	397.898	-	397.898
Letras hipotecarias bancarias	71	-	71	76	-	76
Bonos bancarios	1.328	-	1.328	2.607	-	2.607
Otros instrumentos	-	-	-	32.230	-	32.230
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	288.254	1.313	289.567	284.444	-	284.444
Otros instrumentos emitidos en el exterior	200.244	211.964	412.208	162.882	226.433	389.315
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos:</b>						
Bonos y efectos de comercio de empresa	25.037	-	25.037	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.723.604</b>	<b>213.277</b>	<b>1.936.881</b>	<b>2.054.110</b>	<b>226.433</b>	<b>2.280.543</b>

(\*) Al 30 de junio de 2017 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM\$52.840 (MM\$351.537 al 31 de diciembre de 2016), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver Nota 5)

## Nota 11 - Inversiones en Sociedades

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30/06/2017		31/12/2016	
	% Participación	MMS	% Participación	MMS
Nexus S.A.	12,9000	1.057	12,9000	1.057
Transbank S.A.	8,7200	3.617	8,7200	3.617
Combank S.A.	9,1800	344	9,1800	344
Redbanc S.A.	2,5000	110	2,5000	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132	9,4000	132
Imerc OTC S.A.	8,6600	1.012	8,6600	1.012
(*) Deceval S.A.	10,7600	4.854	10,7600	4.906
(*) A.C.H Colombia	4,2100	373	4,2100	378
(*) Redeban Multicolor S.A	1,6000	228	1,6000	234
(*) Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,2056	82 (i)	3,7200	53
(*) Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,4300	167	2,4300	171
(*) Servibanca - Tecnibanca	4,5300	978 (iii)	4,5300	1.003
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	4,1666	4.066	4,1666	4.015
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,4390	103	2,4390	103
(*) Bolsa de Valores de Colombia	0,6700	562	0,0067	492
Credibanco	6,3662	2.215 (iii)	6,3700	2.271
(*) Fogacol	-	- (ii)	150.000 Unidades	69
<b>Total</b>		<b>19.900</b>		<b>19.967</b>

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

(i) Variación corresponde a la readquisición de acciones de la venta realizada en junio de 2016.

(ii) Variación corresponde a la venta de la participación en Fogacol.

(iii) Variación corresponde al cambio de tasa de cierre entre diciembre 2016 y junio 2017.

Durante los períodos enero a junio de 2017 y 2016, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de junio de 2017 MMS	Al 30 de junio de 2016 MMS
Dividendos Percibidos	1.141	348
<b>Total</b>	<b>1.141</b>	<b>348</b>

El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2017 MMS	Al 31 de diciembre de 2016 MMS
Valor libro inicial al 1° Enero	19.967	2.475
Adquisición de inversiones	31	2.692
Integración Itaú-Corpbanca	-	15.044
Venta de inversiones	(1)	(108)
Diferencias de conversión	(132)	244
Valor razonable con efecto en patrimonio	35	(380)
<b>Total</b>	<b>19.900</b>	<b>19.967</b>

## Nota 12 - Intangibles

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			01/01/2017	MMS	MMS	MMS
Sistema bancario integrado	15	2	1.214	9.831	(9.184)	647
Sistema o software de equipos computacionales	3	2	86.110	169.402	(73.743)	95.659
Proyectos informáticos y Licencias	8	6	21.300	42.453	(23.503)	18.950
<b>Generados en Combinación de Negocios</b>			<b>1.548.173</b>	<b>1.568.956</b>	<b>(51.821)</b>	<b>1.517.135</b>
-Goodwill			1.188.447	1.182.453	-	1.182.453
-Marcas	10	10	47.209	51.439	(6.782)	44.657
-Relación con Clientes	12	12	89.827	93.069	(10.943)	82.126
-Core Deposit	9	9	222.690	241.995	(34.096)	207.899
<b>Otros proyectos</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>817</b>	<b>3.645</b>	<b>(3.634)</b>	<b>11</b>
<b>Total</b>			<b>1.657.614</b>	<b>1.794.287</b>	<b>(161.885)</b>	<b>1.632.402</b>

Al 31 de diciembre de 2016

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			01/01/2016	MMS	MMS	MMS
Sistema bancario integrado	15	2	-	9.825	(8.611)	1.214
Sistema o software de equipos computacionales	3	2	49.960	152.560	(66.450)	86.110
Proyectos informáticos y Licencias	8	6	-	42.447	(21.147)	21.300
<b>Generados en Combinación de Negocios</b>			<b>899</b>	<b>1.580.030</b>	<b>(31.857)</b>	<b>1.548.173</b>
-Goodwill				1.188.447	-	1.188.447
-Marcas	10	10	-	51.449	(4.240)	47.209
-Relación con Clientes	12	12	899	96.674	(6.847)	89.827
-Core Deposit	9	9	-	243.460	(20.770)	222.690
<b>Otros proyectos</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>950</b>	<b>3.645</b>	<b>(2.828)</b>	<b>817</b>
<b>Total</b>			<b>51.809</b>	<b>1.788.507</b>	<b>(130.893)</b>	<b>1.657.614</b>

b. El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Enero 1, 2017	9.825	152.560	42.447	391.583	1.188.447	3.645	1.788.507
Adquisiciones	10	17.799	8	1.704	-	-	19.521
Retiros	-	(111)	-	-	-	-	(111)
Diferencia de conversión	(4)	(812)	(2)	(5.223)	(5.994)	-	(12.035)
Otros	-	(34)	-	(1.561)	-	-	(1.595)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>9.831</b>	<b>169.402</b>	<b>42.453</b>	<b>386.503</b>	<b>1.182.453</b>	<b>3.645</b>	<b>1.794.287</b>

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2016</b>	-	73.554	-	1.284	-	1.520	76.358
Adquisiciones	511	80.509	738	-	-	-	81.758
Integración Itaú-Corpanca	9.342	81.446	41.714	319.733	338.909	2.239	793.383
Adiciones derivadas de combinación de negocio	-	-	-	389.558	1.187.448	-	1.577.006
Retiros	-	(83.205)	-	(319.733)	(338.909)	(532)	(742.379)
Diferencia de conversión	(28)	312	(5)	741	999	-	2.019
Otros	-	(56)	-	-	-	418	362
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>9.825</b>	<b>152.560</b>	<b>42.447</b>	<b>391.583</b>	<b>1.188.447</b>	<b>3.645</b>	<b>1.788.507</b>

c. El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>(8.611)</b>	<b>(66.450)</b>	<b>(21.147)</b>	<b>(31.857)</b>	-	<b>(2.828)</b>	<b>(130.893)</b>
Amortización del periodo	(577)	(8.296)	(2.357)	(20.400)	-	(76)	(31.706)
Diferencia de Conversión	4	601	1	397	-	-	1.003
Otros	-	402	-	39	-	(730)	(289)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>(9.184)</b>	<b>(73.743)</b>	<b>(23.503)</b>	<b>(51.821)</b>	-	<b>(3.634)</b>	<b>(161.885)</b>

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2016</b>	-	(23.594)	-	(385)	-	(570)	(24.549)
Amortización del periodo	(855)	(13.727)	(3.693)	(31.431)	-	(152)	(49.858)
Integración Itaú-Corpanca	(7.755)	(29.184)	(17.452)	(49.762)	-	(1.688)	(105.841)
Retiros	-	-	-	49.762	-	-	49.762
Diferencia de Conversión	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Otros	(1)	55	(2)	-	-	(418)	(366)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(8.611)</b>	<b>(66.450)</b>	<b>(21.147)</b>	<b>(31.857)</b>	-	<b>(2.828)</b>	<b>(130.893)</b>

d. Deterioro

Banco Itaú Corpanca evaluará, 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.

Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del período anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el período anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros. De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

**e. Restricciones**

Itaú Corpbanca y Subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de junio de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016. Adicionalmente, el activo intangible no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activos intangibles por el Banco en las fechas señaladas anteriormente.

## Nota 13 - Activo Fijo

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Item	Años de Vida Útil	Años Depreciación Remanente	Activo Neto al 01.01.2017	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
			MMS	MMS	MMS	MMS
Edificios y Terrenos	26	18	78.034	113.809	(32.767)	81.042
Equipos	5	2	25.997	66.747	(39.268)	27.479
Otros	5	2	17.012	47.104	(28.972)	18.132
- Muebles			8.418	26.823	(18.406)	8.417
- Activos en Leasing			50	131	(1.079)	(948)
- Otros			8.544	20.150	(9.487)	10.663
<b>Total</b>			<b>121.043</b>	<b>227.660</b>	<b>(101.007)</b>	<b>126.653</b>

Al 31 de diciembre de 2016

Item	Años de Vida Útil	Años Depreciación Remanente	Activo Neto al 01.01.2016	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
			MMS	MMS	MMS	MMS
Edificios y Terrenos	25	17	16.778	107.989	(29.955)	78.034
Equipos	5	2	6.724	62.007	(36.010)	25.997
Otros	8	4	10.468	42.726	(25.714)	17.012
- Muebles			1.011	26.513	(18.095)	8.418
- Activos en Leasing			-	338	(288)	50
- Otros			9.457	15.875	(7.331)	8.544
<b>Total</b>			<b>33.970</b>	<b>212.722</b>	<b>(91.679)</b>	<b>121.043</b>

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

b. El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 30 de junio 2017 y al 31 de diciembre 2016, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>107.989</b>	<b>62.007</b>	<b>42.726</b>	<b>212.722</b>
Adquisiciones	7.084	5.609	4.869	17.562
Ventas y/o retiros del período	-	(20)	(139)	(159)
Diferencia de conversión	(1.264)	(849)	(352)	(2.465)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>113.809</b>	<b>66.747</b>	<b>47.104</b>	<b>227.660</b>

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2016</b>	<b>18.808</b>	<b>15.876</b>	<b>31.533</b>	<b>66.217</b>
Integración Itaú-Corpbanca	75.797	42.354	21.629	139.780
Adquisiciones	11.002	7.091	5.306	23.399
Ventas y/o retiros del período	(13.206)	(3.423)	(283)	(16.912)
Diferencia de conversión	170	110	29	309
Otros	15.418	(1)	(15.488)	(71)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>107.989</b>	<b>62.007</b>	<b>42.726</b>	<b>212.722</b>

- c. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de junio 2017 y al 31 de diciembre 2016, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>(29.955)</b>	<b>(36.010)</b>	<b>(25.714)</b>	<b>(91.679)</b>
Depreciación del período	(3.539)	(3.858)	(1.921)	(9.318)
Ventas y/o retiros del período	-	20	(122)	(102)
Diferencia de Conversión	727	580	(250)	1.057
Otros	-	-	(965)	(965)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>(32.767)</b>	<b>(39.268)</b>	<b>(28.972)</b>	<b>(101.007)</b>

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2016</b>	<b>(2.030)</b>	<b>(9.152)</b>	<b>(21.065)</b>	<b>(32.247)</b>
Integración Itaú-Corpbanca	(13.855)	(24.500)	(11.210)	(49.565)
Depreciación del período	(5.047)	(5.281)	(3.506)	(13.834)
Ventas y/o retiros del período	732	3.006	259	3.997
Diferencia de Conversión	(52)	(84)	(38)	(174)
Deteriorado	-	(351)	-	(351)
Otros	(9.703)	352	9.846	495
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(29.955)</b>	<b>(36.010)</b>	<b>(25.714)</b>	<b>(91.679)</b>

- d. El Banco y filiales no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

### a. Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha 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\$222.073 al 30 de junio de 2017 (MM\$162.410 en diciembre 2016), según se detalla a continuación:

#### a.1. Impuesto Corriente

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Chile	Nueva York	Colombia	Chile	Nueva York	Colombia
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos por impuestos corrientes	188.947	764	35.782	154.925	770	34.796
Pasivos por impuestos corrientes	(2.864)	-	(556)	(17.672)	-	(10.409)
<b>Total neto</b>	<b>186.083</b>	<b>764</b>	<b>35.226</b>	<b>137.253</b>	<b>770</b>	<b>24.387</b>
Activos	225.493			190.491		
Pasivos	(3.420)			(28.081)		
<b>Total activos presentado en estados financieros</b>	<b>222.073</b>			<b>162.410</b>		

#### a.2 Impuesto corriente por área geográfica

	30/06/2017				31/12/2016			
	Chile	Nueva York	Colombia	Total	Chile	Nueva York	Colombia	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 25,5% / 24%	14.412	-	5.666	20.078	17.672	-	10.409	28.081
<b>Menos:</b>								
Pagos Provisionales Mensuales	(47.293)	(764)	(17.660)	(65.717)	(153.330)	(770)	(32.232)	(186.332)
Crédito por Contribuciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito por gastos por capacitación	-	-	-	-	(603)	-	-	(603)
Crédito por Donaciones	(390)	-	-	(390)	(538)	-	-	(538)
Otros impuestos por recuperar	(152.812)	-	(23.232)	(176.044)	(454)	-	(2.564)	(3.018)
<b>Total</b>	<b>(186.083)</b>	<b>(764)</b>	<b>(35.226)</b>	<b>(222.073)</b>	<b>(137.253)</b>	<b>(770)</b>	<b>(24.387)</b>	<b>(162.410)</b>

### b. Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	MMS	MMS
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto renta año corriente	(20.078)	(2.680)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	31.545	(5.515)
<b>Subtotal</b>	<b>11.467</b>	<b>(8.195)</b>
Otros	-	(3.484)
<b>Abono (Cargo) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>11.467</b>	<b>(11.679)</b>

### c. Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2017 y 2016.

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

	2017	2016
	Tasa	Tasa
Chile	25,5%	24,0%
Colombia	40,0%	40,0%
Estados Unidos	37,1%	35,0%

	Al 30 de junio de			
	2017		2016	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MMS	%	MMS
Cálculo a la Tasa Estatutaria	25,50	19.628	24,00	11.456
Diferencias permanentes y otros (*)	(43,82)	(33.709)	3,31	1.581
Efecto cambio de Tasa Colombia	4,03	3.098	-	-
Efecto tasas filial New York (**)	(0,47)	(360)	(6,90)	(3.294)
Efecto tasas filial Colombia (**)	(0,16)	(124)	4,06	1.936
	<b>(14,92)</b>	<b>(11.467)</b>	<b>24,47</b>	<b>11.679</b>

(\*) Esta línea contiene los efectos por la variación del dólar observado que afecta la valorización de la inversión tributaria de las sociedades establecidas en Colombia y la sucursal New York y la corrección monetaria del capital propio tributario.

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

### d. Efectos de Impuestos en otros resultados integrales.

A continuación se presentan los efectos en impuestos diferido en otros resultados integrales del Banco:

d.1 Efecto de impuesto de otros resultados integrales que pueden ser reclasificados como resultado en los períodos subsiguientes:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.635)	(4.025)
Efecto Variación Cobertura Contable inversión neta	(2.172)	(2.685)
Efecto Variación Cobertura Flujo de caja	(1.765)	1.345
<b>Total cargo de otros resultados integrales</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(5.365)</b>

d.2 Otros resultados integrales que no serán reclasificados en periodos siguientes en resultado:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Impuesto renta por obligaciones sobre beneficios definidos	560	1.090
<b>Total cargo de otros resultados integrales</b>	<b>560</b>	<b>1.090</b>

e. Efecto de Impuestos Diferidos

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados por área geográfica:

e.1 Impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en activos y pasivos:

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Provisión sobre colocaciones	113.504	(6.848)	106.656	103.632	(5.779)	97.853
Intereses y reajustes cartera vencida	7.472	-	7.472	6.958	-	6.958
Diferencia de precio no devengada	150	-	150	142	-	142
Provisión asociada al personal	11.989	-	11.989	10.641	-	10.641
Provisiones Varias	19.832	-	19.832	19.531	-	19.531
Perdida tributaria filial	54.120	-	54.120	32.581	-	32.581
Valor tributario neto activos amortizables	19.988	-	19.988	18.557	-	18.557
Depreciación plantas y equipos	-	(31.051)	(31.051)	-	(27.772)	(27.772)
División Leasing y otros	63.732	(33.048)	30.684	62.448	(37.454)	24.994
Valor de mercado instrumentos financieros	-	(48.145)	(48.145)	-	(40.543)	(40.543)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	(357)	(357)	-	(1.878)	(1.878)
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	70	-	70	67	-	67
Combinación de negocio CorpBanca	24.425	(87.362)	(62.937)	28.468	(92.847)	(64.379)
Otros	7.070	(6.755)	315	4.026	(5.344)	(1.318)
<b>Total activo (pasivo) por impuesto diferido</b>	<b>322.352</b>	<b>(213.566)</b>	<b>108.786</b>	<b>287.051</b>	<b>(211.617)</b>	<b>75.434</b>

e.2 Impuestos diferidos por territorios

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Chile	New York	Colombia	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	217.649	30.680	74.023	208.502	25.429	53.120
Pasivo por impuesto diferido	(114.909)	-	(98.657)	(117.241)	-	(94.376)
<b>Total neto por área geográfica</b>	<b>102.740</b>	<b>30.680</b>	<b>(24.634)</b>	<b>91.261</b>	<b>25.429</b>	<b>(41.256)</b>
Activos	322.352			287.051		
Pasivos	(213.566)			(211.617)		

A continuación se presentan los efectos de los impuestos diferidos de activo y pasivos asignados como resultado de diferencias temporales (por área geográfica).

	30/06/2017			31/12/2016		
	Chile	New York	Colombia	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Provisión sobre colocaciones	78.321	9.822	18.513	73.019	8.846	15.988
Intereses y reajustes cartera vencida	7.472	-	-	6.958	-	-
Diferencia de precio no devengada	150	-	-	142	-	-
Provisión asociada al personal	5.752	392	5.845	4.322	577	5.742
Provisiones Varias	12.592	1.908	5.332	13.010	1.399	5.122
Perdida tributaria filial	1.182	17.532	35.406	1.202	13.967	17.412
Valor tributario neto activos amortizables	19.988	-	-	18.557	-	-
Depreciación plantas y equipos	(28.387)	-	(2.664)	(23.864)	-	(3.908)
División Leasing y otros	28.052	-	2.632	19.823	-	5.171
Valor de mercado instrumentos financieros	(12.676)	-	(35.469)	(12.554)	-	(27.989)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	-	(357)	(1.512)	-	(366)
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	-	-	70	-	-	67
Combinación de negocio CorpBanca	(13.814)	-	(49.123)	(8.652)	-	(55.727)
Otros	4.107	1.027	(4.819)	810	640	(2.768)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>102.739</b>	<b>30.681</b>	<b>(24.634)</b>	<b>91.261</b>	<b>25.429</b>	<b>(41.256)</b>
Activos	322.352			287.051		
Pasivos	(213.566)			(211.617)		

## Nota 15 - Otros Activos

a. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Activos para Leasing (5)</b>	<b>12.466</b>	<b>29.017</b>
<b>Bienes adjudicados y recuperados (6)</b>	<b>22.044</b>	<b>15.611</b>
Bienes recibidos en pago	36.645	27.413
Provisiones por bienes recibidos en pago	(17.620)	(14.543)
Bienes adjudicados en remate judicial	3.019	2.741
<b>Otros Activos</b>	<b>314.532</b>	<b>416.671</b>
Depósitos de dinero en garantía	34.345	28.847
Cuentas y documentos por cobrar (2)	86.809	84.748
Derechos por operaciones de intermediación	37.732	33.170
Ajustes Valoración por Macrocobertura	18.725	18.196
Arrendos pagados por anticipado (1)	9.070	10.181
Gastos pagados por anticipado (3)	4.441	5.715
Proyectos en desarrollo (4)	5.017	7.939
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	84.643	167.148
Cuentas por cobrar SBIF	-	21.765
Activos a valor razonable SMU CORP (8)	-	18.309
Otros	33.750	20.653
<b>Total</b>	<b>349.042</b>	<b>461.299</b>

(1) Arrendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver Nota 30 letra b).

(2) 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.

(3) Incorpora pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos y que aún no se han devengado.

(4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.

(5) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendos financieros.

(6) 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 actualmente un 1,1% (0,9% al 31 de diciembre de 2016) 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 adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado. También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(7) Garantías por operaciones financieras.

(8) Corresponde al valor razonable de los activos SMUCorp y la eliminación efectuada en la consolidación de EEFF.

b. El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago	
	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2017 / Saldo al 1 de enero de 2016	(14.543)	(108)
Liberación de provisiones	6.738	226
Constitución de provisiones	(9.118)	(14.987)
Diferencia conversión	(697)	326
<b>Saldo al 30 de junio de 2017 / Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(17.620)</b>	<b>(14.543)</b>

## Nota 16 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

- a. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de Depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Cuentas corrientes	2.435.985	2.591.618
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.576.270	1.536.294
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	146.595	161.878
Otras obligaciones a la vista	196.913	163.401
<b>Total</b>	<b>4.355.763</b>	<b>4.453.191</b>

- b. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de Depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Depósitos a plazo	9.926.740	11.549.010
Cuentas de ahorro a plazo	30.356	32.425
Otros saldos acreedores a plazo	291	275
<b>Total</b>	<b>9.957.387</b>	<b>11.581.710</b>

## Nota 17 - Obligaciones con Bancos

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Préstamos de Instituciones Financieras del país</b>		
Banco de Chile	51	-
<b>Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior</b>		
Standard Chartered Bank	76.121	139.702
Atlantic Security Bank (Cayman)	6.977	-
Balboa Bank and Trust Corp	5.676	-
Bank of Taiwan (L.A. Branch)	5.370	-
Bank of Taiwan (N.Y. Branch)	5.422	-
Bayern Landesbank	6.640	-
China Construction Bank	15.271	-
Corp. Financiera de Desarrollo S.A (Cofide)	34.650	-
Export Development Canada	33.199	-
Inteligo Bank Ltd	6.665	-
Interfondos S.A Sociedad Admin de fondos	10.957	-
Land Bank of Taiwan, (N.Y. Branch)	6.778	-
Shanghai Commercial & Savings Bank	6.640	-
The Export-IM Apple Bank for Saving	6.640	-
Commerzbank AG	80.734	83.876
Wells Fargo Bank, N.A.	161.598	281.670
Corporacion Interamericana de Inversiones USA	2.211	2.981
Citibank N.A.	102.969	113.450
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	56.334	61.763
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	98.934	144.536
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	110.780	51.327
Bank of America, N.A.	289.037	200.430
Bank of Montreal	18.098	79.088
Wachovia Bank N.A.	-	5
Corporacion Andina de Fomento	29.636	33.170
Bank of Nova Scotia	38.374	15.018
IFC Corp Financiera Internacional	132.794	133.962
Cobank CB	9.707	40.182
Scotiabank Canada	-	30.141
Banco Crédito del Peru	40.715	59.444
HSBC USA	16.599	26.792
Deg Deutsche Investitions	8.964	12.057
Ing Bank NV	12.428	10.019
Bank of China It	4.980	5.024
KFW IpeX Bank	-	5.358
Barclays Bank PLC London	6.599	13.641
Mercantil CA Banco Universal	16.101	16.324
Bankinter SA	6.613	6.578
Banco de Bogota	4.355	31.690
Taiwan Cooperative Bank	30.256	53.117
Banco República	11.814	121.834
Banque Nationale Du Canada	6.468	23.443
Mizuho Corporate Bank	42.660	23.443
FONDOS SURA SAF S.A.C.	14.042	11.674
BNP Paribas	45.513	23.443
Banco de la Produccion SA	-	10.163
Banco Latinoamericano de export.	16.224	57.259
Apple Bank for Saving	13.279	13.396
Scotia Fondos Soc. Admin de Fondos S.A.	29.032	26.110
Credicorp capital SASAF	141.015	116.374
Uni Bank & Trust, Inc	9.960	10.049
Bancaribe curacao Bank n.v.	14.942	13.420
BBVA ASSET MGMT CONTL SA SOC ADM FONDOS PERU	53.176	34.262
Otros bancos	169.998	43.655
<b>Total</b>	<b>2.073.996</b>	<b>2.179.870</b>

**b. Obligaciones con Bancos según fecha de vencimiento:**

	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Vence dentro de 1 año	1.219.027	1.206.576
Vence entre 1 y 2 años	596.520	730.642
Vence entre 2 y 3 años	11.253	5.068
Vence entre 3 y 4 años	17.363	12.887
Vence entre 4 y 5 años	9.212	6.889
Vence después de 5 años	220.621	217.808
<b>Totales</b>	<b>2.073.996</b>	<b>2.179.870</b>

## Nota 18 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Letras de crédito	76.651	86.210
Bonos corrientes	5.229.423	4.290.747
Bonos subordinados	1.085.294	1.083.296
<b>Subtotal</b>	<b>6.391.368</b>	<b>5.460.253</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	14.437	23.298
Obligaciones con el exterior	2.081	2.265
<b>Subtotal</b>	<b>16.518</b>	<b>25.563</b>
<b>Total</b>	<b>6.407.886</b>	<b>5.485.816</b>

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo:

	Al 30 de junio 2017			Al 31 de diciembre 2016		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Letras de crédito	61.249	15.402	76.651	71.239	14.971	86.210
Bonos corrientes	4.215.559	1.013.864	5.229.423	3.836.778	453.969	4.290.747
Bonos subordinados	1.084.847	447	1.085.294	1.051.148	32.148	1.083.296
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>5.361.655</b>	<b>1.029.713</b>	<b>6.391.368</b>	<b>4.959.165</b>	<b>501.088</b>	<b>5.460.253</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>14.437</b>	<b>2.081</b>	<b>16.518</b>	<b>23.298</b>	<b>2.265</b>	<b>25.563</b>

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda:

### a. Letras de Crédito.

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	15.402	14.971
Vence entre 1 y 2 años	10.616	11.056
Vence entre 2 y 3 años	7.773	10.128
Vence entre 3 y 4 años	8.312	8.158
Vence entre 4 y 5 años	7.375	5.346
Vence posterior a los 5 años	27.173	36.551
<b>Total Letras de crédito</b>	<b>76.651</b>	<b>86.210</b>

b. Bonos Corrientes.

Serie/Nemo	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	30/06/2017	31/12/2016
				MMS	MMS
A	01-07-2017	3,75%	UF	67.894	67.084
B	01-10-2017	3,50%	UF	67.237	66.466
E	01-06-2032	5,00%	UF	42.322	41.871
F	01-01-2032	4,00%	UF	27.270	26.961
G	01-03-2032	4,00%	UF	42.352	41.894
I	01-10-2030	4,00%	UF	27.839	27.533
J	01-01-2031	4,00%	UF	27.505	27.203
K	01-06-2021	3,50%	UF	26.744	26.406
L-2	01-10-2022	3,50%	UF	26.378	26.039
M-2	01-10-2018	3,50%	UF	26.669	26.332
N	01-05-2019	3,50%	UF	26.690	26.364
O	01-03-2021	3,50%	UF	26.461	26.118
P	01-03-2026	3,75%	UF	26.581	26.262
Q-1	01-03-2023	3,75%	UF	26.770	26.451
R-2	01-02-2028	3,75%	UF	26.704	26.387
S	01-09-2020	3,50%	UF	26.655	26.321
T	10-09-2022	3,50%	UF	26.646	26.320
U	01-09-2024	3,75%	UF	26.469	26.144
V	01-09-2027	3,75%	UF	26.271	25.945
W	01-09-2029	3,75%	UF	26.237	25.914
X	01-03-2024	3,80%	UF	53.733	53.118
Y	01-03-2028	3,80%	UF	53.568	52.943
Z	01-02-2033	3,80%	UF	27.050	26.739
AA	01-06-2018	6,70%	CLP	29.394	30.765
AB	01-10-2029	3,80%	UF	42.206	41.770
AC	01-10-2033	3,80%	UF	55.481	54.867
AF	01-06-2022	3,50%	UF	54.231	53.663
AG	01-06-2024	3,50%	UF	163.858	162.150
AH	01-06-2029	3,60%	UF	55.378	54.792
AI	01-04-2020	3,50%	UF	138.808	137.924
AJ	01-06-2025	3,60%	UF	55.378	58.620
AL-2	01-07-2025	3,50%	UF	55.086	54.483
<b>Sub total Ex Itaú</b>				<b>1.431.865</b>	<b>1.421.849</b>
BCORAF0710	01-07-2017	3,00%	CLF	168.071	166.897
BCORAG0710	10-09-2018	3,00%	CLF	79.718	81.084
BCORAI0710	01-07-2020	3,00%	CLF	197.223	195.199
BCOR-L0707	01-07-2017	3,40%	CLF	108.454	107.869
BCORAJ0710	03-08-2021	3,00%	CLF	75.873	75.080
BCOR-P0110	09-07-2020	7,30%	CLP	24.795	24.982
BCORBW0914	30-08-2020	5,00%	CLP	45.588	46.669
BCOR-R0110	09-07-2020	4,00%	CLF	141.079	140.226
BCORUSD0118	15-01-2018	3,13%	USD	490.047	495.871
BCORUSD0919	22-09-2019	3,88%	USD	511.181	517.724
BCORAL0710	03-08-2023	3,00%	CLF	111.890	110.845
BCORAN0710	01-07-2025	3,00%	CLF	181.297	179.460
BCORAO0710	01-07-2026	3,00%	CLF	323.043	234.079
BCORBX0914	30-08-2021	5,00%	CLP	42.552	43.336
BCORCA0914	01-09-2024	5,00%	CLP	99.987	99.917
BCORAP0710	01-07-2027	3,00%	CLF	379.748	-
BCORAQ0710	01-07-2028	3,00%	CLF	293.323	-
BCORAK0710	01-07-2022	3,00%	CLF	173.745	-
<b>Sub total Ex CorpBanca</b>				<b>3.447.614</b>	<b>2.519.238</b>
BBSA168B18	02-03-2018	8,99%	COP	18.930	48.144
BBSA26SA48	10-08-2020	8,74%	COP	27.512	46.181
BBSA316SA060	23-11-2020	8,03%	COP	47.890	40.364
BBCR1109B84	28-10-2017	10,33%	COP	20.847	26.606
BBCR3119B84	03-08-2018	10,57%	COP	13.912	21.005
BBCR1099B120	10-12-2019	11,30%	COP	19.600	18.826
BBSA69C120	10-08-2026	10,68%	COP	45.947	23.198
BBSA69C180	10-08-2031	10,95%	COP	40.160	43.316
BBSA3169C180	23-11-2031	10,80%	COP	23.023	49.479
BBSA168B18	02-09-2017	9,74%	COP	42.990	19.047
BBCR3117C84	03-08-2018	4,58%	COP	49.133	13.494
<b>Sub total CorpBanca Colombia</b>				<b>349.944</b>	<b>349.660</b>
<b>Total</b>				<b>5.229.423</b>	<b>4.290.747</b>

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	1.013.864	453.969
Vence entre 1 y 2 años	196.122	716.695
Vence entre 2 y 3 años	669.589	562.914
Vence entre 3 y 4 años	563.947	657.866
Vence entre 4 y 5 años	172.656	695.324
Vence posterior a los 5 años	2.613.245	1.203.979
<b>Total</b>	<b>5.229.423</b>	<b>4.290.747</b>

c. Bonos Subordinados.

Serie/Nemo	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	30/06/2017	31/12/2016
				MMS	MMS
AE1	01-01-2034	3,80%	UF	54.306	53.669
C1	01-04-2033	3,50%	UF	6.451	6.572
C2	01-04-2033	3,50%	UF	14.027	14.273
D	01-10-2033	4,50%	UF	21.459	21.833
<b>Sub total Ex Itaú</b>				<b>96.243</b>	<b>96.347</b>
UCOR-V0808	01-08-2033	4,60%	UF	158.990	157.444
UCOR-Y1197	01-11-2022	6,50%	UF	7.271	7.786
UCOR-Z1197	01-11-2022	6,50%	UF	16.973	18.176
UCORAA0809	09-08-2035	4,90%	UF	144.777	143.413
UCORBF0710	01-07-2032	4,00%	UF	13.950	13.795
UCORBI0710	01-07-2035	4,00%	UF	32.082	31.723
UCORBJ0710	01-07-2036	4,00%	UF	152.599	150.861
UCORBL0710	01-07-2038	4,00%	UF	111.134	109.868
UCORBN0710	01-07-2040	4,00%	UF	85.556	84.573
UCORBP0710	01-07-2042	4,00%	UF	41.716	41.237
<b>Sub total Ex CorpBanca</b>				<b>765.048</b>	<b>758.876</b>
US05968TAB17	08-03-2024	LIBOR +SPREAD 4	COP	32.181	115.706
BBSA1099B1	30-03-2019	10,79%	COP	32.594	483
BBSA110BAVA	23-09-2017	10,68%	COP	447	32.148
BBSA1099B4	30-03-2019	12,85%	COP	21.157	23.139
BBSA1139AS10	07-02-2023	10,08%	COP	22.920	23.542
BBSA1139AS15	07-02-2028	10,20%	COP	114.704	33.055
<b>Sub total CorpBanca Colombia</b>				<b>224.003</b>	<b>228.073</b>
<b>Total</b>				<b>1.085.294</b>	<b>1.083.296</b>

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	447	32.148
Vence entre 1 y 2 años	53.751	-
Vence entre 2 y 3 años	-	23.622
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a los 5 años	1.031.096	1.027.526
<b>Total</b>	<b>1.085.294</b>	<b>1.083.296</b>

d. Otras Obligaciones Financieras.

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	2.081	2.265
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 posterior a los 5 años	-	-
<b>Subtotal obligaciones financieras en el exterior</b>	<b>2.081</b>	<b>2.265</b>
<b>Obligaciones a corto plazo:</b>		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	14.437	23.298
Otras	-	-
<b>Subtotal obligaciones financieras en el país</b>	<b>14.437</b>	<b>23.298</b>
<b>Total otras obligaciones financieras</b>	<b>16.518</b>	<b>25.563</b>

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

## Nota 19 - Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2016	31/12/2016
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar (1)	454.674	190.111
Dividendos acordados por pagar	658	298
Ingresos percibidos por adelantado	6.826	6.383
Acreedores por intermediación	46.640	22.648
Garantías constituidas por efecto threshold (2)	91.111	49.776
Pasivos a valor razonable SMU CORP (3)	-	17.426
Eliminación Consolidación SMU CORP (3)	-	(10.394)
Otros pasivos	1.678	594
<b>Total</b>	<b>601.587</b>	<b>276.842</b>

- (1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.
- (2) Garantías por operaciones financieras.
- (3) Corresponde al valor razonable de los activos de SMUCorp y la eliminación efectuada en la consolidación de EEFF.

## Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades

En esta sección se incorpora información relevante referida a contingencias de pérdidas significativas, créditos contingentes, pasivos de carácter contingente no reflejados y otras responsabilidades, juicios u otras acciones legales, los cuales involucren al banco y/o sus filiales.

### a. Juicios y procedimientos legales

- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y 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 la Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, se mantienen provisiones por MM\$9.958 y MM\$31.487 respectivamente, el monto principal se relaciona con la recuperación de multa aplicada por la SBIF (MM\$21.765)<sup>17</sup> incluida en línea liberaciones, las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado de acuerdo a lo siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Saldo Inicial	31.487	449
Integración Itaú-Corpbanca	-	22.783
Constituciones	370	8.999
Liberaciones	(21.899)	(744)
<b>Total</b>	<b>9.958</b>	<b>31.487</b>

- Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una Solicitud de Arbitraje ante la ICC Corte Internacional de Arbitraje (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, alegando ciertos incumplimientos contractuales. Estas alegaciones de incumplimiento se refieren (i) al acuerdo de accionistas modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de Julio de 2013 ("SHA") y (ii) al Transaction Agreement (el "TA") de fecha 29 de Enero de 2014, según se ha modificado, el cual dispone entre otras materias, la fusión entre Itaú Chile S.A. y Corpbanca, mediante la cual se creó Itaú Corpbanca y la adquisición potencial por Itaú Corpbanca de ciertas acciones de Corpbanca Colombia (la "Adquisición de las Acciones bajo el TA") en o antes del 29 de Enero de 2017. En la Demanda ante la Corte Estatal, Helm LLC perseguía una orden judicial (injunction) en apoyo del arbitraje para impedir la Adquisición de las Acciones, la cual - como fuera informado por Itaú Corpbanca en Hecho Esencial de fecha 20 de diciembre de 2016 - fue pospuesta hasta el 28 de enero de 2022.

El día 30 de diciembre de 2016 Itaú Corpbanca presentó su respuesta a las peticiones de Helm LLC conforme la Demanda ante la Corte Estatal, y posteriormente, con fecha 26 de enero de 2017 Helm LLC presentó una notificación para discontinuar y desistirse de la Demanda ante la Corte Estatal. El Arbitraje ha comenzado con arreglo a los procedimientos aplicables. Itaú Corpbanca y Corpbanca Colombia, este último únicamente como demandado nominal, presentaron sus respectivas respuestas a la demanda arbitral con fecha 14 de Febrero de 2017.

Itaú Corpbanca estima que las acciones interpuestas en el Arbitraje por parte de Helm LLC no tienen mérito e Itaú Corpbanca ha presentado una demanda reconvenzional en contra de Helm LLC por haber incumplido el SHA. Itaú Corpbanca está tomando y adoptará los pasos necesarios para exigir sus derechos conforme el SHA y con arreglo a la legislación que sea aplicable

- 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\$28.605 al 30 de Junio de 2017 (MM\$24.000 al 31 de diciembre de 2016). Sin embargo, en opinión de la Administración en base a lo informado por la Gerencia Legal al 30 de Junio de 2017 y al cierre del ejercicio de 2016, es poco probable que de estos juicios puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el banco en los presentes Estados Financieros, por lo que la Administración no ha constituido provisión alguna por este concepto.

<sup>17</sup> El resultado de esta liberación se presenta en la línea otros ingresos operacionales del estado de resultados, representando un 57.61% de dicho saldo. Se incluye seguimiento a este tema en nota 33, sección Itaú Corpbanca, título resolución SBIF.

## b. Créditos contingentes y provisiones

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco y sus filiales a otorgar créditos, con sus respectivas provisiones constituidas por el riesgo de crédito:

	Créditos		Provisiones	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
Avales y fianzas	312.569	264.081	6.612	6.215
Cartas de crédito del exterior confirmadas	75	167	1	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	85.481	64.216	325	413
Boletas de garantía	1.231.601	1.146.598	8.739	8.668
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.388.805	2.581.859	8.993	7.150
Otros compromisos de crédito	1.005.334	1.253.215	13.512	13.107
Otros créditos contingentes	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.023.865</b>	<b>5.310.136</b>	<b>38.182</b>	<b>35.553</b>

## c. Responsabilidades

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

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Cobranzas	53.387	41.171
Activos financieros transferidos administrados por el banco	876.405	883.902
Recursos de terceros gestionados	1.201.711	1.165.764
<b>Subtotal</b>	<b>2.131.503</b>	<b>2.090.837</b>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados en poder del banco	6.451.235	5.636.858
Valores custodiados depositados en otra entidad	288.629	455.678
Títulos emitidos por el propio banco	162.355	200.333
<b>Subtotal</b>	<b>6.902.219</b>	<b>6.292.869</b>
<b>Compromisos</b>		
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>9.033.722</b>	<b>8.383.706</b>

## d. Garantías, Contingencias y Otros

### Itaú Corpbanca Colombia S.A.

- El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes (161), estos corresponden a operaciones bancarias (92) y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing (69). Las pretensiones ascienden a MM\$14.865, considerándose 5 con probabilidad de pérdida eventual, 139 probabilidad remota y 17 con calificación probable, determinando una provisión de acuerdo a esta evaluación por MM\$928. Existen procesos laborales de los cuales se encuentran provisionados por MM\$942. En relación a los procesos laborales (139), sus pretensiones ascienden a MM\$1.991, considerándose 59 con calificación probable y 80 con calificación remoto.

### Corpbanca Corredora 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 Superintendencia de Valores y Seguros, 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).

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Consortio Nacional de Seguros S.A.	15/04/2016	14/04/2017	60.000 y 500	CorpBanca Corredora de Seguros S.A

### Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada.

- En conformidad a lo establecido en el Artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la Circular N° 1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad y garantía con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente, de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Consortio Nacional de Seguros S.A.	15/04/2017	14/04/2018	60.000 y 500	Itaú Corredora de seguros

### Corpbanca Administradora General de Fondos S.A

- Con fecha 23 de Marzo del 2016, el Directorio de la sociedad autorizó la suscripción de cuotas emitidas por el fondo bajo su administración denominado Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado, hasta por la suma de UF 6.000, con el objeto de completar el saldo de los recursos que se necesitan para pagar, a su vencimiento, el crédito bancario solicitado por la sociedad operativa para la adquisición del inmueble.
- 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 la suma de MM\$399 equivalente a UF 15.000 a favor de la Corporación de Fomento de la Producción para asegurar a CORFO 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 6 de junio de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en banco Santander Chile, a la Vista por la suma de MM\$13 equivalentes a UF 500,00.- 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 31 de agosto de 2021.
- Con fecha 27 de junio de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en banco Itaú Corpbanca para garantizar la seriedad de la oferta presentada por el Servicio de Administración Cartera de Inversiones del Consejo Nacional de Televisión, su vencimiento es el 27 de julio de 2017. El monto de esta asciende a MM\$5.

Con fecha 28 de junio de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. renovó la Póliza de Seguros que mantiene con la Compañía Orion Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, el periodo de vigencia rige desde el 1 de mayo de 2017, quedando su vencimiento el 30 de abril de 2018.

### Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

- Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 y 31 de la Ley 18.045, se mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria 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 la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	30-06-2017	22-04-2018	16.000	Bolsa Electrónica de Chile
Mapfre Compañía de Seguros S.A	30-06-2017	22-04-2018	4.000	Bolsa de Comercio de Santiago

- Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (MUS\$)	Beneficiario
Orión Seguros Generales S.A	01/05/2017	30/04/2018	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

- La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.
- Al 30 de junio de 2017 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. en efectivo por MM\$ 2.239 y en instrumento financiero por MM\$ 1.141.
- La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	20/04/2017	20/04/2018	10.000	Itaú Chile

#### **Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.**

Durante el año 2017, la Sociedad ha contratado Boletas de Garantía en Itaú Corpbanca, para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de las Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°226 y N°227 de la ley N°18.045. Por UF\$ 521.826.

## Nota 21 - Patrimonio

### a. Movimientos referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias	
	30/06/2017	31/12/2016
	(número)	(número)
Emitidas al 1 de enero	512.406.760.091	115.039.690.651
Emisión de acciones pagadas	-	57.008.875.206
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Aumento de acciones por combinación de negocios Itaú-CorpBanca	-	340.358.194.234
<b>Total</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>512.406.760.091</b>

### i. Acciones suscritas y pagadas

#### Año 2017

Al 30 de junio de 2017, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM\$1.862.826.

#### Año 2016

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

Con fecha 22 de marzo de 2016, se efectúa aumento de capital en Banco Itaú Chile por la suma de MM\$392.813, mediante la suscripción de 710.477 acciones (equivalentes a 57.008.875.206 acciones del Banco fusionado según el ratio de intercambio de la combinación de negocios) de una misma y única serie, sin valor nominal, el cual fue suscrito y pagado por la sociedad ITB Holding Brasil Participações Ltda., una sociedad 100% de propiedad de Itaú Unibanco Holding S.A., lo anterior, en el marco de la fusión de Banco Itaú Chile con CorpBanca y cumplir con el contrato denominado "Transaction Agreement" suscrito con fecha 29 de enero de 2014.

### ii. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

### iii. Distribución de utilidades

#### Año 2017

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2017, acordó distribuir utilidades por MM\$618 correspondiente al 30% de la utilidad del ejercicio 2016.

#### Año 2016

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile celebrada el 11 de marzo de 2016, acordó distribuir utilidades por MM\$ 52.168 correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2015.

## La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Al 30 de junio de 2017		Acciones Ordinarias Al 31 de diciembre de 2016	
	Nº Acciones	% participación	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	137.927.850.073	26,9200%	137.927.850.073	26,9200% (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,4500%	115.039.610.411	22,4500% (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICACOES LTDA	57.008.875.206	11,1300%	57.008.875.206	11,1300% (*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	24.523.340.914	4,7900%	34.697.252.144	6,7700%
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	23.086.707.759	4,5100%	24.021.718.245	4,6900%
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,0800%	20.918.245.555	4,0800% (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	14.527.768.515	2,8400%	16.896.763.861	3,3000%
CGB II SPA	10.908.002.836	2,1300%	10.908.002.836	2,1300% (*)
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	9.817.092.180	1,9200%	12.208.319.000	2,3800%
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.213.167.000	1,8000%	9.817.092.180	1,9200%
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.155.091.000	1,2000%	6.439.100.000	1,2600%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	5.469.467.437	1,0700%	4.263.874.365	0,8300%
BCI C DE B S A	5.105.885.716	1,0000%	3.668.476.754	0,7200%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	4.254.172.076	0,8300%	3.189.647.829	0,6200%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	3.998.602.244	0,7800%	2.147.884.847	0,4200%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.701.635.438	0,7200%	3.385.042.102	0,6600%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.385.042.102	0,6600%	5.924.676.733	1,1600%
VALORES SECURITY S A C DE B	3.296.935.206	0,6400%	2.666.153.592	0,5200%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	3.189.213.077	0,6200%	2.343.983.311	0,4600%
BANCHILE C DE B S A	2.970.503.012	0,5800%	2.594.977.357	0,5100%
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.568.457.125	0,5000%	2.353.758.526	0,4600%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	2.526.942.749	0,4900%	1.760.461.049	0,3400%
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	2.353.758.526	0,4600%	1.954.622.415	0,3800%
INV LAS NIEVES S A	2.266.829.105	0,4400%	1.890.725.224	0,3700%
CONSORCIO C DE B S A	1.890.725.224	0,3700%	-	-
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	-	-	1.824.850.780	0,3600%
OTROS	36.302.839.605	7,0700%	26.554.795.696	5,1600%
<b>TOTAL</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100,0000%</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100,0000%</b>

(\*) La participación del grupo controlador Itaú Unibanco Holding S.A. alcanza al 35,71%.

(\*\*) La participación CorpGroup asciende a 31,00% e incluye 182.125.023 de acciones de Saga bajo custodia.

## b. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas y utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	Nº de acciones	Nº de acciones a re-expresado (*)	Divendo por acción (en pesos)
	MMS	MMS	MMS	%			
Año 2016 (Junta Accionistas Marzo 2017)	2.059	1.441	618	30	512.406.760.091	-	0,0012
Año 2015 (Junta Accionistas Marzo 2016)	104.336	52.168	52.168	50	1.433.690	115.039.690.651	36.387

(\*) Corresponde al total de acciones de Banco Itaú Chile re-expresado de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios que dio origen al Banco Itaú Corpbanca.

Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30/06/2017		31/12/2016		30/06/2016	
	Nº Acciones Millones	Monto MMS	Nº Acciones Millones	Monto MMS	Nº Acciones Millones	Monto MMS
<b>Utilidad diluida y utilidad básica</b>						
<b>Beneficio básico por acción</b>						
Resultado neto del ejercicio	-	89.021	-	2.059	-	34.682
Número medio ponderado de acciones en circulación	-	-	415.165	-	342.228	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	415.165	-	342.228	-
Beneficio básico por acción	-	<b>0,174</b>	-	<b>0,005</b>	-	<b>0,101</b>
<b>Beneficio diluido por acción</b>						
Resultado neto del ejercicio	-	89.021	-	2.059	-	34.682
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	415.165	-	342.228	-
<b>Efecto diluido de:</b>						
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-	342.228	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	415.165	-	115.040	-
Beneficio diluido por acción	-	<b>0,174</b>	-	<b>0,005</b>	-	<b>0,101</b>

### c. Cuentas De Valoración

**Reserva de Valor Razonable.** 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.

**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 Cobertura Contable Flujo 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 al resultado del período.

**Reservas Cobertura Contable Inversión el Exterior.** Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los periodos terminados al 30 de junio 2017 y 31 de diciembre 2016:

	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
	MM\$	MM\$
<b>Resultados Integrales del Periodo</b>		
<b>Instrumentos Disponibles para la Venta</b>		
Saldos al 1 de Enero	10.372	(1.170)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	4.056	11.542
<b>Totales</b>	<b>14.428</b>	<b>10.372</b>
<b>Cobertura en el Exterior</b>		
Saldos al 1 de Enero	14.917	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	11.198	14.917
<b>Totales</b>	<b>26.115</b>	<b>14.917</b>
<b>Cobertura de Flujo de Efectivo</b>		
Saldos al 1 de Enero	(5.603)	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	6.922	(5.603)
<b>Totales</b>	<b>1.319</b>	<b>(5.603)</b>
<b>Diferencias de conversión</b>		
Saldos al 1 de Enero	2.380	-
Cargo por diferencias de cambio netas	(16.806)	2.380
<b>Totales</b>	<b>(14.426)</b>	<b>2.380</b>
<b>Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos</b>		
Saldos al 1 de Enero	(2.598)	-
Cargo por obligaciones sobre beneficios definidos	(1.115)	(2.598)
<b>Totales</b>	<b>(3.713)</b>	<b>(2.598)</b>
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto</b>		
	<b>23.723</b>	<b>19.468</b>
<b>Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales</b>		
<b>Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta</b>		
Saldos al 1 de Enero	(2.764)	226
Cargo por Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	(957)	(2.990)
<b>Totales</b>	<b>(3.721)</b>	<b>(2.764)</b>
<b>Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior</b>		
Saldos al 1 de Enero	(3.219)	-
Cargo por Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	(2.604)	(3.219)
<b>Totales</b>	<b>(5.823)</b>	<b>(3.219)</b>
<b>Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo</b>		
Saldos al 1 de Enero	1.345	-
Cargo por Impuesto renta relativo a cobertura de flujo de efectivo	(1.765)	1.345
<b>Totales</b>	<b>(420)</b>	<b>1.345</b>
<b>Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos</b>		
Saldos al 1 de Enero	722	-
Cargo por Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	372	722
<b>Totales</b>	<b>1.094</b>	<b>722</b>
<b>Totales Impuesto renta en cuentas de valoración</b>	<b>(8.870)</b>	<b>(3.916)</b>
<b>Otros resultados integrales netos de impuesto</b>	<b>14.853</b>	<b>15.552</b>

#### d. Reservas

Este rubro se compone por Otras Reservas no proveniente de utilidades<sup>18</sup> por MM\$843.097 y Reservas provenientes de utilidades por MM\$451.011.<sup>19</sup>

#### e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores

Corresponde a las utilidades del año 2016 no repartidas a los accionistas por MM\$1.441.

<sup>18</sup> Los valores en este rubro corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca.

<sup>19</sup> Proveniente desde ItaúChile antes de la fusión.

f. Interés No Controlador

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Al 30 de junio de 2017

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales								Resultados Integrales
				Obligaciones de Beneficios Definidos	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales		
				MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Corredora de Seguros Helm	20,00%	426	19	-	-	-	-	-	-	-	19	
Itaú CorpBanca Colombia y Filiales	33,72%	224.908	(607)	(567)	2.798	(5.838)	(1.190)	-	(59)	(4.856)	(5.463)	
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	0,10%	7	5	-	-	-	-	-	-	-	5	
Itaú Chile Adm. General de Fondos S.A.	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		225.341	(583)							(4.856)	(5.439)	

31 de diciembre 2016

Al 31 de diciembre de 2016

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Obligaciones de Beneficios Definidos	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales							
												MMS						
												%	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
SMU CORP S.A.	49,00%	437	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
Corredora de Seguros Helm	20,00%	601	78	-	-	-	-	-	-	-	78							
Itaú CorpBanca Colombia y Filiales	33,72%	229.728	(5.056)	(1.322)	3.876	(9.481)	(1.459)	-	(133)	(8.519)	(13.575)							
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	0,10%	13	10	-	-	-	-	-	-	-	10							
Itaú Chile Adm. General de Fondos S.A.	0,01%	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1							
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	0,02%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
		230.780	(4.967)							(8.519)	(13.486)							

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	MMS	MMS
Saldo inicial	230.780	59
Integración Itaú Corpbanca	-	244.207
Resultado integral del ejercicio	(5.439)	(13.486)
Saldo Final	225.341	230.780

La principal filial con Interés no controlador de Itaú Corpbanca, es la siguiente:

Nombre de Entidad	Pais	Participación grupo	Participación no controladora	Actividad principal
Itaú Corpbanca Colombia	Colombia	66,28%	33,72%	Giro bancario

La información que representa el interés no controlador de la empresa anteriormente nombrada, antes de ajustes de eliminación de consolidación es la siguiente:

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Resumen de Estado de Situación Financiero</b>		
Activos corrientes	5.411.941	5.475.492
Pasivos corrientes	4.521.883	4.813.426
<b>Activos corrientes netos</b>	<b>890.058</b>	<b>662.066</b>
Activos no corrientes	1.484.477	1.798.771
Pasivos no corrientes	1.706.737	1.778.623
<b>Activos no corrientes netos</b>	<b>(222.260)</b>	<b>20.148</b>
<b>Activos netos</b>	<b>667.798</b>	<b>682.214</b>
<b>Interés no Controlador Acumulado</b>	<b>224.908</b>	<b>229.728</b>

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Resumen de Estado de Resultados</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	295.934	482.806
Resultado del período	(1.801)	(14.994)
<b>Resultado de Interés no Controlador</b>	<b>(607)</b>	<b>(5.056)</b>

	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Resumen de Estado de Flujos de efectivo</b>		
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	57.517	(35.057)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	(32.685)	93.018
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(14.454)	(4.400)
<b>Neto aumento (disminución) de flujo de efectivo</b>	<b>10.378</b>	<b>53.561</b>

g. Resultados Integrales Consolidados del periodo

Conceptos involucrados	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Propietarios del Banco	Interés No controlador	Total	Propietarios del Banco	Interés No controlador	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Resultado Consolidado del Periodo</b>	89.021	(583)	88.438	2.059	(4.967)	(2.908)
<b>Otros Resultados Integrales antes de impuestos</b>						
Instrumentos disponibles para la venta	4.056	2.798	6.854	11.542	3.876	15.418
Cobertura en el exterior	11.198	(1.190)	10.008	14.917	(1.459)	13.458
Cobertura de flujo de efectivo	6.922	-	6.922	(5.603)	-	(5.603)
Diferencias de conversión	(16.806)	(5.838)	(22.644)	2.380	(9.481)	(7.101)
Obligación sobre beneficios definidos	(1.115)	(567)	(1.682)	(2.598)	(1.322)	(3.920)
<b>Total</b>	<b>93.276</b>	<b>(5.380)</b>	<b>87.896</b>	<b>22.697</b>	<b>(13.353)</b>	<b>9.344</b>
<b>Impuesto a la renta</b>						
Instrumentos disponibles para la venta	(957)	(678)	(1.635)	(2.990)	(1.035)	(4.025)
Cobertura en el exterior	(2.604)	432	(2.172)	(3.219)	534	(2.685)
Cobertura de flujo de efectivo	(1.765)	-	(1.765)	1.345	-	1.345
Obligación sobre beneficios definidos	372	188	560	722	368	1.090
<b>Total</b>	<b>(4.954)</b>	<b>(58)</b>	<b>(5.012)</b>	<b>(4.142)</b>	<b>(133)</b>	<b>(4.275)</b>
<b>Resultado Integral del Periodo</b>	<b>88.322</b>	<b>(5.438)</b>	<b>82.884</b>	<b>18.555</b>	<b>(13.486)</b>	<b>5.069</b>

## Nota 22 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros 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 Resultado del Período.

a. Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2017 y 2016 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de							
	2017				2016			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.324	-	-	1.324	2.102	1	-	2.103
Créditos otorgados a Bancos	1.360	-	-	1.360	3.395	-	-	3.395
Colocaciones comerciales	221.001	29.442	419	250.862	236.125	38.738	897	275.760
Colocaciones para vivienda	46.847	24.517	1	71.365	45.399	30.135	5	75.539
Colocaciones para consumo	90.278	102	481	90.861	83.828	9	461	84.298
Instrumentos de Inversión	17.580	2.581	-	20.161	24.160	6.557	-	30.717
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.648	20	-	2.668	2.961	198	-	3.159
Resultado de coberturas contables	(2.200)	-	-	(2.200)	(2.674)	-	-	(2.674)
<b>Total</b>	<b>378.838</b>	<b>56.662</b>	<b>901</b>	<b>436.401</b>	<b>395.296</b>	<b>75.638</b>	<b>1.363</b>	<b>472.297</b>

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de							
	2017				2016			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	4.039	-	-	4.039	2.296	1	-	2.297
Créditos otorgados a Bancos	3.474	-	-	3.474	3.657	-	-	3.657
Colocaciones comerciales	447.014	48.292	803	496.109	288.427	51.151	970	340.548
Colocaciones para vivienda	93.355	40.221	4	133.580	60.553	40.804	7	101.364
Colocaciones para consumo	179.029	39	833	179.901	107.613	23	736	108.372
Instrumentos de Inversión	31.730	3.862	-	35.592	27.299	9.155	-	36.454
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.809	36	-	4.845	4.840	207	-	5.047
Resultado de coberturas contables	(2.631)	-	-	(2.631)	(3.664)	-	-	(3.664)
<b>Total</b>	<b>760.819</b>	<b>92.450</b>	<b>1.640</b>	<b>854.909</b>	<b>491.021</b>	<b>101.341</b>	<b>1.713</b>	<b>594.075</b>

b. Entre el 01 de enero al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de					
	2017			2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(20.452)	(67)	(20.519)	(30.535)	(83)	(30.618)
Contratos de retrocompra	(7.270)	-	(7.270)	(12.921)	-	(12.921)
Depósitos y captaciones a plazo	(108.146)	(7.515)	(115.661)	(126.637)	(15.261)	(141.898)
Obligaciones con bancos	(12.356)	-	(12.356)	(13.689)	-	(13.689)
Instrumentos de deuda emitidos	(54.376)	(32.269)	(86.645)	(45.647)	(30.477)	(76.124)
Otras obligaciones financieras	(10)	-	(10)	(101)	(86)	(187)
Otros gastos por intereses y reajustes	(156)	(980)	(1.136)	(394)	(899)	(1.293)
Resultado de cobertura contables	3.664	-	3.664	(498)	-	(498)
<b>Total</b>	<b>(199.102)</b>	<b>(40.831)</b>	<b>(239.933)</b>	<b>(230.422)</b>	<b>(46.806)</b>	<b>(277.228)</b>

	Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de					
	2017			2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(40.091)	(105)	(40.196)	(30.535)	(83)	(30.618)
Contratos de retrocompra	(15.638)	-	(15.638)	(13.156)	-	(13.156)
Depósitos y captaciones a plazo	(226.578)	(12.077)	(238.655)	(156.732)	(22.759)	(179.491)
Obligaciones con bancos	(22.934)	-	(22.934)	(20.275)	-	(20.275)
Instrumentos de deuda emitidos	(106.709)	(52.417)	(159.126)	(58.786)	(40.896)	(99.682)
Otras obligaciones financieras	(57)	-	(57)	(164)	(133)	(297)
Otros gastos por intereses y reajustes	(338)	(1.284)	(1.622)	(394)	(1.246)	(1.640)
Resultado de cobertura contables	(2.671)	-	(2.671)	(498)	-	(498)
<b>Total</b>	<b>(415.016)</b>	<b>(65.883)</b>	<b>(480.899)</b>	<b>(280.540)</b>	<b>(65.117)</b>	<b>(345.657)</b>

## Nota 23 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Este rubro comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el período, excepto los que forman parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros, corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

### a. Ingresos por Comisiones:

Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondiente a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad y sus Filiales corresponden principalmente a los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado		Por el periodo de 6 meses	
	al 30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Ingresos por Comisiones</b>				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	647	2.245	1.596	2.595
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.456	4.245	6.926	5.557
Comisiones por servicios de tarjetas	16.794	15.399	32.495	21.369
Comisiones por administración de cuentas	3.175	3.316	6.407	3.847
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	6.375	10.274	13.446	10.928
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.831	4.114	5.947	5.577
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.734	6.993	13.407	9.600
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.272	5.465	12.482	7.124
Asesorías financieras	1.138	3.228	3.050	3.927
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.620	4.522	9.295	5.853
Otras comisiones ganadas	643	1.335	1.698	2.380
<b>Total</b>	<b>51.685</b>	<b>61.136</b>	<b>106.749</b>	<b>78.757</b>

### b. Gastos por Comisiones:

Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el ejercicio por las operaciones y corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado		Por el periodo de 6 meses	
	al 30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Gastos por Comisiones</b>				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(3.998)	(8.537)	(12.908)	(10.536)
Comisiones por operación de valores	(1.258)	(979)	(2.335)	(979)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(260)	(220)	(484)	(220)
Comisiones pagadas por Programa puntos	(751)	(1.572)	(1.478)	(1.572)
Comisiones bancarias	(616)	(521)	(1.283)	(521)
Comisiones convenio descuento planilla	(319)	(531)	(461)	(531)
Otras comisiones pagadas	(61)	(2.019)	(1.277)	(2.574)
<b>Total</b>	<b>(7.263)</b>	<b>(14.379)</b>	<b>(20.226)</b>	<b>(16.933)</b>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

## Nota 24 - Utilidad Neta por 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 corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado		Por el periodo de 6 meses	
	al 30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos financieros de negociación	10.896	12.972	30.965	13.236
Contratos de instrumentos de negociación derivados	25.377	20.345	12.889	27.163
Venta de cartera de créditos	1.693	485	1.709	485
Instrumentos financieros disponibles para la venta	3.690	1.898	7.945	2.277
Otros	254	547	1.259	547
<b>Total</b>	<b>41.910</b>	<b>36.247</b>	<b>54.767</b>	<b>43.708</b>

## Nota 25 - Resultado Neto de Cambio

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 al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al		Por el periodo de 6 meses	
	30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	11.901	(6.955)	30.588	(11.714)
Otros resultados de cambio	661	576	1.055	576
<b>Subtotal</b>	<b>12.562</b>	<b>(6.379)</b>	<b>31.643</b>	<b>(11.138)</b>
<b>Resultado neto por reajustes por tipo de cambio</b>				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	4	(9)	(4)	(9)
Reajuste de instrumento de inversión	10	(208)	(64)	(208)
Reajustes de otros pasivos	(62)	-	151	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(14.492)	(10.054)	(18.366)	(10.054)
<b>Subtotal</b>	<b>(14.540)</b>	<b>(10.271)</b>	<b>(18.283)</b>	<b>(10.271)</b>
<b>Total</b>	<b>(1.978)</b>	<b>(16.650)</b>	<b>13.360</b>	<b>(21.409)</b>

## Nota 26 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

- a. El movimiento registrado durante los períodos enero a junio de 2017 y 2016, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2017							
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(272)	(170.811)	-	-	(8.086)	-	(179.169)
Provisiones grupales	-	(35.167)	(16.521)	(113.904)	(381)	-	(165.973)
<b>Resultados por constitución de provisiones</b>	<b>(272)</b>	<b>(205.978)</b>	<b>(16.521)</b>	<b>(113.904)</b>	<b>(8.467)</b>	-	<b>(345.142) (*)</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	92	119.545	-	-	5.130	-	124.767
Provisiones grupales	-	13.893	13.149	41.742	417	-	69.201
<b>Resultados por liberación de provisiones</b>	<b>92</b>	<b>133.438</b>	<b>13.149</b>	<b>41.742</b>	<b>5.547</b>	-	<b>193.968 (*)</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.977	1.035	7.931	-	-	14.943
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>(180)</b>	<b>(66.563)</b>	<b>(2.337)</b>	<b>(64.231)</b>	<b>(2.920)</b>	-	<b>(136.231)</b>

Por el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2016							
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(208)	(134.234)	-	-	(6.376)	-	(140.818)
Provisiones grupales	-	(21.035)	(15.163)	(75.487)	(3.157)	-	(114.842)
<b>Resultados por constitución de provisiones</b>	<b>(208)</b>	<b>(155.269)</b>	<b>(15.163)</b>	<b>(75.487)</b>	<b>(9.533)</b>	-	<b>(255.660) (*)</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	119	93.874	-	-	12.037	392	106.422
Provisiones grupales	-	10.054	11.873	38.589	3.960	-	64.476
<b>Resultados por liberación de provisiones</b>	<b>119</b>	<b>103.928</b>	<b>11.873</b>	<b>38.589</b>	<b>15.997</b>	<b>392</b>	<b>170.898 (*)</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.301	480	5.073	-	-	8.854
Diferencia de Cambio	(1)	17	-	(17)	50	-	49
<b>Resultado Neto</b>	<b>(90)</b>	<b>(48.023)</b>	<b>(2.810)</b>	<b>(31.842)</b>	<b>6.514</b>	<b>392</b>	<b>(75.859)</b>

(\*) El detalle de los montos en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, es el siguiente:

	30/06/2017	30/06/2016
	MMS	MMS
Cargo por provisiones constituidas	345.142	255.660
Abono por provisiones utilizadas	(193.968)	(170.898)
	<b>151.174</b>	<b>84.762</b>

## Nota 27 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
Remuneración del personal	(44.405)	(43.408)	(86.340)	(54.919)
Bonos o gratificaciones	(19.372)	(17.618)	(35.980)	(25.269)
Indemnización por años de servicio	(3.452)	(8.145)	(6.200)	(9.170)
Gastos de capacitación	(411)	(248)	(665)	(321)
Otros gastos del personal	(3.932)	(5.475)	(9.281)	(7.383)
<b>Total</b>	<b>(71.572)</b>	<b>(74.894)</b>	<b>(138.466)</b>	<b>(97.062)</b>

## Nota 28 - Gastos de Administración

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	MMS	MMS
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(10.781)	(6.242)	(19.448)	(7.616)
Arriendos de oficina	(9.673)	(8.456)	(18.749)	(10.300)
Arriendo de equipos	(693)	(922)	(1.323)	(929)
Primas de seguro	(6.077)	(4.764)	(11.302)	(5.335)
Materiales de oficina	(541)	(529)	(797)	(629)
Gastos de informática y comunicaciones	(9.174)	(5.513)	(16.074)	(10.253)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.120)	(2.033)	(2.377)	(2.416)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.239)	(624)	(2.686)	(811)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(899)	(899)	(1.480)	(1.266)
Gastos judiciales y notariales	(1.178)	(1.503)	(3.559)	(2.047)
Honorarios por informes técnicos	(3.107)	(2.757)	(5.833)	(2.757)
Honorarios por servicios profesionales	(622)	(553)	(1.183)	(626)
Honorarios por clasificación de títulos	(372)	(145)	(581)	(302)
Multas aplicadas por otros organismos	(11)	(676)	(18)	(678)
Administración integral cajeros automáticos	(1.012)	(1.106)	(2.862)	(1.106)
Administración servicios externos temporales	(466)	(358)	(796)	(358)
Franqueos y gastos de correos	(333)	(142)	(663)	(142)
Eventos internos	(477)	(273)	(621)	(273)
Donaciones	(329)	(134)	(413)	(134)
Servicios contratados	(3.573)	(3.879)	(6.789)	(3.879)
Aportes varios	(15)	(57)	(31)	(57)
Administración Tarjetas de créditos	(1.443)	(939)	(3.169)	(939)
Otros gastos generales de administración	(1.684)	(343)	(3.911)	(6.794)
<b>Subtotal</b>	<b>(54.819)</b>	<b>(42.847)</b>	<b>(104.665)</b>	<b>(59.647)</b>
<b>Servicios subcontratados</b>	<b>(6.552)</b>	<b>(7.488)</b>	<b>(13.384)</b>	<b>(9.800)</b>
Procesamientos de datos	(3.725)	(4.005)	(7.986)	(4.858)
Venta de productos	(179)	(144)	(325)	(144)
Evaluación de créditos	(2)	(482)	(5)	(482)
Otros	(2.646)	(2.857)	(5.068)	(4.316)
<b>Gastos del directorio</b>	<b>(290)</b>	<b>(372)</b>	<b>(670)</b>	<b>(396)</b>
Remuneraciones del directorio	(290)	(372)	(670)	(396)
<b>Publicidad y propaganda</b>	<b>(2.170)</b>	<b>(1.319)</b>	<b>(5.110)</b>	<b>(2.160)</b>
<b>Impuestos, contribuciones, aportes</b>	<b>(10.874)</b>	<b>(10.797)</b>	<b>(22.635)</b>	<b>(12.759)</b>
Contribuciones de bienes raíces	(294)	(140)	(336)	(140)
Patentes	(164)	(303)	(851)	(749)
Otros impuestos (*)	(8.403)	(8.801)	(17.423)	(9.720)
Aporte a la SBIF	(2.013)	(1.553)	(4.025)	(2.150)
<b>Total</b>	<b>(74.705)</b>	<b>(62.823)</b>	<b>(146.464)</b>	<b>(84.762)</b>

(\*) Corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a Banco Itaú Corpbanca Colombia 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 29 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado al 30 de junio de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	Nota	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>					
Depreciación del activo fijo	13	(4.805)	(4.172)	(9.318)	(5.316)
Amortizaciones de intangibles	12	(16.021)	(14.833)	(31.706)	(16.532)
<b>Saldos</b>		<b>(20.826)</b>	<b>(19.005)</b>	<b>(41.024)</b>	<b>(21.848)</b>

b. Deterioro:

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Nota	Por el trimestre terminado al 30 de junio de		Por el periodo de 6 meses al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
		MMS	MMS	MMS	MMS
Deterioro en inversiones disponibles para la venta		-	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento		-	-	-	-
<b>Subtotal activos financieros</b>		-	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)		-	(34)	-	(34)
Deterioro de intangible		-	-	-	-
<b>Subtotal activos no financieros</b>		-	<b>(34)</b>	-	<b>(34)</b>
<b>Total</b>		-	<b>(34)</b>	-	<b>(34)</b>

(1) Corresponde al deterioro por obsolescencia tecnológica originada por la normativa vigente (Decreto N°222 del 30 de Octubre de 2013 del Ministerio del Interior y Seguridad Pública) aplicada a los cajeros automáticos (ATM), la cual se encuentra en concordancia con lo estipulado por la NIC 36 deterioro del valor de los activos.

Banco Itaú Corpbanca y sus filiales (Grupo) 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<sup>20</sup> y UGE Colombia<sup>21</sup>, 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).

### a) Activos financieros

Banco Itaú-Corpbanca y sus Filiales evalúan al cierre de cada período si existe evidencia objetiva alguna de algún activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, además, ese impacto puede estimarse de manera fiable.

<sup>20</sup> UGE Chile está compuesta por Banco Itaú Corpbanca y sus filiales chilenas más la sucursal de New York.

<sup>21</sup> UGE Colombia se encuentra conformada por Banco Itaú Corpbanca Colombia y todas sus filiales colombianas más Helm Corredor de Seguros S.A.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o datos observables que indiquen la existencia de una posible disminución, medible, en los flujos de efectivo futuros estimados.

#### **b) Activos no financieros**

Los montos en libros de estos activos, evaluados de acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de Activos”, son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Lo anterior también incluye comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del período anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año, de acuerdo a lo estipulado en NIC 36. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el período anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

En este mismo sentido, el deterioro del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido (generado) en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

#### **Fuentes externas de información:**

- a) Disminución significativa en el valor de mercado del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- b) Condiciones adversas en los ambientes: legal, económico, tecnológico o de mercado.
- c) Incremento en las tasas de interés.
- d) Valor de mercado del patrimonio más bajo que su valor en libro.

#### **Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:**

- a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- b) Planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- c) Disminución o expectativas de disminución en el desempeño del activo.

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

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

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

### Nota 30 - 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 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	30 de junio 2017			31 de diciembre 2016			30 de junio 2016		
	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas Naturales	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas Naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>									
Colocaciones comerciales	108.610	106.249	2.418	117.362	93.170	3.070	76.621	95.711	903
Colocaciones para vivienda	-	-	20.572	-	-	19.568	-	-	10.468
Colocaciones de consumo	-	-	3.584	-	-	3.493	-	-	3.428
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>108.610</b>	<b>106.249</b>	<b>26.574</b>	<b>117.362</b>	<b>93.170</b>	<b>26.131</b>	<b>76.621</b>	<b>95.711</b>	<b>14.799</b>
Provisión sobre colocaciones	(2.520)	(7.034)	(82)	(2.398)	(396)	(197)	(1.892)	(387)	(98)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>106.090</b>	<b>99.215</b>	<b>26.492</b>	<b>114.964</b>	<b>92.774</b>	<b>25.934</b>	<b>74.729</b>	<b>95.324</b>	<b>14.701</b>
Créditos contingentes	51.648	15.437	8.156	78.708	7.400	5.393	22.752	1.493	15.353
Provisiones sobre créditos contingentes	(62)	(313)	(5)	(71)	(31)	(41)	(54)	(23)	(21)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>51.586</b>	<b>15.124</b>	<b>8.151</b>	<b>78.637</b>	<b>7.369</b>	<b>5.352</b>	<b>22.698</b>	<b>1.470</b>	<b>15.332</b>

**b. Otras operaciones con partes relacionadas.**

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016		Al 30 de junio de 2016	
		Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Gastos	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Gastos	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Gastos
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	1.318	-	3.754	-	1.555
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	6.502	-	10.882	-	5.805
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	152	-	291	-	17
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de Vida	-	12.192	-	21.775	-	1.246
Asesorías Cumelen S.A.	Servicios de asesorías	-	-	-	450	-	-
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	226	-	443	-	-
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de Cobranza	-	944	-	540	-	357
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	258	-	422	-	281
Compañía de Seguros Confuturo S. A.	Seguros	-	1.558	-	1.418	-	-
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de Educación	-	-	-	69	-	-
Opina S.A.	Servicios de Publicación	-	-	-	110	-	-
VIP Asesorías y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	203	-	185	-	-
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	-	-	-	-	-	-
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	-	90	-	20
Compañía de Seguros Corp Seguros S.A	Seguros	-	1.510	-	3.263	-	-
Universidad Andres Bello	Servicios de Educación	-	-	-	32	-	-
Promoservice S.A.	Servicios de Promoción	-	171	-	1.431	-	777
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	351	-	697	-	-
Sinacofi S.A	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	918	-	-
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	1.203	-	1.896	-	479
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación	-	-	-	521	-	442
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	1.705	-	5.010	-	1.916
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	-	107	-	53
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	92	-	64	-	24
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	-	-	82	-	30
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros servicios	-	-	-	37	-	24
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	198	-	394	-	197
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs	9.070	1.111	10.181	2.152	11.096	536
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	1.207	-	2.172	-	1.177
Bcycle Latam SPA	Otros servicios	-	552	-	-	-	-
MCC Corredores de Bolsa	Asesoría financiera	-	40	-	-	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

**c. Donaciones.**

Al 30 de junio de 2017

Nombre o razón social	Descripción	Efecto en resultados		
		Gastos		
		Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	Al 30 de junio de 2016
		MMS	MMS	MMS
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	327	1.373	865
Fundación Descúbreme	Donaciones	59	173	144
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	84	152	-
Fundación Itaú	Donaciones	5	5	200

## Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

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 principal<sup>22</sup> o más ventajoso<sup>23</sup> y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

**Participantes del mercado.** Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

**Medición del valor razonable.** Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**Aspectos de transacción.** Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

**Participantes del mercado.** La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

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

**Máximo y mejor uso de los activos no financieros.** La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

<sup>22</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>23</sup> Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

**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 involucren 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.
- 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 cierre de junio de 2017 y diciembre de 2016, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Nota	30/06/2017		31/12/2016	
		Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.161.352	1.161.352	1.487.137	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	338.965	338.965	145.769	145.769
Instrumentos para negociación	6	378.077	378.077	632.557	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	127.533	127.533	170.242	170.242
Contratos de derivados financieros		1.186.030	1.186.030	1.102.769	1.102.769
Adeudado por bancos	8	781.358	781.358	150.568	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.378.935	20.580.810	20.427.214	20.480.706
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.723.604	1.723.604	2.054.110	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	213.277	211.350	226.433	200.615
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.355.763	4.355.763	4.453.191	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	264.195	264.195	67.413	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	554.993	554.993	373.879	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	9.957.387	10.007.662	11.581.710	11.603.528
Contratos de derivados financieros		913.901	913.901	907.334	907.334
Obligaciones con bancos	17	2.073.996	2.088.774	2.179.870	2.190.715
Instrumentos de deuda emitidos	18	6.391.368	6.654.417	5.460.253	5.419.646
Otras obligaciones financieras	18	16.518	16.518	25.563	25.563

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Grupo como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

#### a. Medición de Valor Razonable de Activos y Pasivos sólo para efectos de revelación (No recurrentes).

	Nota	Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	
		30/06/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.161.352	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	338.965	145.769
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	127.533	170.242
Adeudado por bancos	8	781.358	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.580.810	20.480.706
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		211.350	200.615
		<b>23.201.368</b>	<b>22.635.037</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.355.763	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	264.195	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	554.993	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo		10.007.662	11.603.528
Obligaciones con bancos		2.088.774	2.190.715
Instrumentos de deuda emitidos		6.654.417	5.419.646
Otras obligaciones financieras	18	16.518	25.563
		<b>23.942.322</b>	<b>24.133.935</b>

## **Efectivo, activos y pasivos de corto plazo**

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.
- Depósitos y otras obligaciones a la vista.
- Otras obligaciones financieras.

## **Colocaciones**

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo. En el caso de las colocaciones para vivienda y de consumo, los flujos fueron descontados con la tasa efectiva de colocación promedio del último mes del año para cada tipo de producto. Para el caso de las colocaciones comerciales se descontaron los flujos a tasa libre de riesgo más un ajuste por la pérdida esperada por riesgo de crédito, acorde a la solvencia de cada deudor. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo a su política.

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

- Adeudado por bancos.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

## **Instrumentos financieros al 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	
	30/06/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>378.077</b>	<b>632.557</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	30.419	26.204
Otros instrumentos emitidos en el país	1.752	13.394
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	285.698	547.499
Otros instrumentos emitidos en el exterior	38.467	11.727
Inversiones en Fondos Mutuos	21.741	33.733
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>1.723.604</b>	<b>2.054.110</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	1.135.979	1.173.973
Otros instrumentos emitidos en el país	99.127	432.811
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	288.254	284.444
Otros instrumentos emitidos en el exterior	200.244	162.882
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>1.186.029</b>	<b>1.102.769</b>
Forwards	166.077	177.590
Swaps	1.018.638	923.871
Opciones Call	939	977
Opciones Put	375	331
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>3.287.710</b>	<b>3.789.436</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>913.901</b>	<b>907.334</b>
Forwards	132.540	147.783
Swaps	779.680	757.500
Opciones Call	960	941
Opciones Put	721	1.110
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>913.901</b>	<b>907.334</b>

### Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación.
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

## Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte, el cual se compone del CVA (Credit Value Adjustment) y DVA (Debit Value Adjustment), siendo la suma de ambos efectos el riesgo de contraparte efectivo que debe tener el contrato derivado. Estos ajustes son reconocidos de forma periódica en los estados financieros a Junio 2017, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$(30.957), el detalle se muestra a continuación:

	30/06/2017		31/12/2016	
	CVA	DVA	CVA	DVA
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Derivados mantenidos para cobertura contable</b>	<b>(53)</b>	<b>160</b>	<b>(36)</b>	<b>244</b>
<b>Valor razonable</b>	<b>(9)</b>	<b>180</b>	<b>(12)</b>	<b>274</b>
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	10	45	9	37
Swaps de tasas de interés	(19)	135	(21)	237
<b>Flujo de efectivo</b>	<b>(28)</b>	<b>(17)</b>	<b>(18)</b>	<b>(6)</b>
Forwards de monedas	(29)	1	(17)	-
Swaps de monedas	-	9	(1)	5
Swaps de tasas de interés	1	(27)	-	(11)
<b>Inversión en el exterior</b>	<b>(15)</b>	<b>(3)</b>	<b>(6)</b>	<b>(24)</b>
Forwards de monedas	(15)	(3)	(6)	(24)
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>	<b>(32.075)</b>	<b>1.010</b>	<b>(51.961)</b>	<b>1.003</b>
Forwards de monedas	(226)	(21)	(1.161)	(72)
Swaps de tasas de interés	(17.999)	318	(28.951)	526
Swaps de monedas	(13.834)	697	(21.860)	549
Opciones call de monedas	(16)	16	(10)	-
Opciones put de monedas	-	-	21	-
<b>Total derivados financieros</b>	<b>(32.128)</b>	<b>1.170</b>	<b>(51.997)</b>	<b>1.247</b>

### c. Jerarquía de valor razonable.

La citada 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.

- 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 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 a 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.

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, etc. 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, reguladores y académicos.

- Nivel 3: se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valoración a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. En esta categoría el grupo mantiene dos productos:

Debido a su falta de liquidez en los basis TAB (nominal y real) sobre cámara, el precio no es observable por lo tanto es necesario recurrir a un modelo que nos permita estimar los flujos futuros del contrato. Este spread es calculado de forma histórica sobre el IRS de mayor profundidad en el mercado que es el swap de cámara.

Adicionalmente el Banco por una necesidad de nuestros clientes desarrolló el forwards americanos, el cual no tiene mercado secundario y por lo tanto su valor se estima en base a una extensión del modelo de Hull-White, utilizado ampliamente en la comunidad financiera.

Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del Banco producto de una recalibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valoración ya que los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que este 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 una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una re calibración de los modelos en base a un escenario de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado:

30/06/2017						
Impacto Calibración en MMS	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	332	-	172	57	97	6
Basis TAB CLF	29	-	-	-	18	11
<b>Total</b>	<b>361</b>	<b>-</b>	<b>172</b>	<b>57</b>	<b>115</b>	<b>17</b>

31/12/2016						
Impacto Calibración en MMS	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	399	-	221	70	99	9
Basis TAB CLF	61	-	-	-	43	18
<b>Total</b>	<b>460</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>70</b>	<b>142</b>	<b>27</b>

La tabla siguiente resume la jerarquía de valor razonable para la valoración de instrumentos financieros recurrentes del Grupo:

Nivel	Instrumento	Emisor	Fuente de Precios	Modelo
I	Divisas	N/A	OTC, Bloomberg	Precio observable directamente.
	Acciones	Varios	Bolsa de Comercio	Precio observable directamente.
	Fondos Mutuos	Administradoras de Fondos	SVS	Precio observable directamente.
	Bonos	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Tasa de retorno interna (TIR) a partir de precios.
II	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.
	IIF	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	IIF	Bancos	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	Bonos	Empresas, Bancos	Proveedor de Precios	Curva de tasas de interés a partir de correlaciones, spreads, extrapolaciones, etc.
III	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

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, para los cierres de junio de 2017 y diciembre de 2016.

30/06/2017	Nota	Valor razonable MMS	Medición a valor razonable de instrumentos que se		
			Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1) MMS	Otras variables significativas observables (Nivel 2) MMS	Variables significativas no observables (Nivel 3) MMS
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>6</b>	<b>378.077</b>	<b>353.600</b>	<b>24.477</b>	-
Del Estado y Banco Central de Chile		30.419	30.419	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		1.752	-	1.752	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		285.698	266.469	19.229	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		38.467	34.971	3.496	-
Inversiones en Fondos Mutuos		21.741	21.741	-	-
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>10</b>	<b>1.723.604</b>	<b>1.424.233</b>	<b>299.371</b>	-
Del Estado y Banco Central de Chile		1.135.979	1.135.979	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		99.033	-	99.033	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		288.254	288.254	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		200.338	-	200.338	-
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>1.186.029</b>	-	<b>1.153.995</b>	<b>32.034</b>
Forwards		166.077	-	166.072	5
Swaps		1.018.638	-	986.609	32.029
Opciones Call		939	-	939	-
Opciones Put		375	-	375	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3.287.710</b>	<b>1.777.833</b>	<b>1.477.843</b>	<b>32.034</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>913.901</b>	-	<b>912.905</b>	<b>996</b>
Forwards		132.540	-	132.538	2
Swaps		779.680	-	778.686	994
Opciones Call		960	-	960	-
Opciones Put		721	-	721	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>913.901</b>	-	<b>912.905</b>	<b>996</b>

31/12/2016		Medición a valor razonable de instrumentos que se			
		Valor razonable	Valor de mercado	Otras variables	Variables
			del activo para	significativas	significativas no
MMS	MMS	(Nivel 1)	(Nivel 2)	(Nivel 3)	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>6</b>	<b>632.557</b>	<b>607.436</b>	<b>25.121</b>	<b>-</b>
Del Estado y Banco Central de Chile		26.204	26.204	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		13.394	-	13.394	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		547.499	547.499	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		11.727	-	11.727	-
Inversiones en Fondos Mutuos		33.733	33.733	-	-
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>10</b>	<b>2.054.110</b>	<b>1.480.027</b>	<b>574.083</b>	<b>-</b>
Del Estado y Banco Central de Chile		1.173.973	1.173.973	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		432.811	-	432.811	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		284.444	284.444	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		162.882	21.610	141.272	-
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>1.102.769</b>	<b>-</b>	<b>1.061.645</b>	<b>41.124</b>
Forwards		177.590	-	177.590	-
Swaps		923.871	-	882.747	41.124
Opciones Call		977	-	977	-
Opciones Put		331	-	331	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3.789.436</b>	<b>2.087.463</b>	<b>1.660.849</b>	<b>41.124</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>907.334</b>	<b>-</b>	<b>905.994</b>	<b>1.340</b>
Forwards		147.783	-	147.174	609
Swaps		757.500	-	756.769	731
Opciones Call		941	-	941	-
Opciones Put		1.110	-	1.110	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>907.334</b>	<b>-</b>	<b>905.994</b>	<b>1.340</b>

d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2.

El siguiente cuadro revela los traspasos de activos y pasivos entre Nivel 1 y Nivel 2 durante 2017.

30/06/2017	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
		MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Instrumentos para negociación	378.077	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.723.604	-	-
Contratos de derivados financieros	1.186.029	-	-
<b>Total</b>	<b>3.287.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS</b>			
Contratos de derivados financieros	913.901	-	-
<b>Total</b>	<b>913.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31/12/2016	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor		
	razonable MMS	Nivel 1 a 2 MMS	Nivel 2 a 1 MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Instrumentos para negociación	632.557	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.054.110	-	-
Contratos de derivados financieros	1.102.769	-	-
<b>Total</b>	<b>3.789.436</b>	-	-
<b>PASIVOS</b>			
Contratos de derivados financieros	907.334	-	-
<b>Total</b>	<b>907.334</b>	-	-

Durante el año 2017 y 2016 no se observa activos que traspasan entre los niveles 1 y 2.

**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.
- Opciones del tipo forward americana.

Dado que ninguno de estos productos cuenta con un mercado, se deben aplicar técnicas de valoración de ingeniería financiera que contemplan variables no observables.

Estas técnicas emplean como insumo precios de transacciones de los principales mercados de instrumentos financieros, además de supuestos de amplia aceptación por la comunidad financiera. Con lo anterior se construyen variables no observables tales como; curvas de ajuste, spreads, volatilidades u otras necesarias para una valorización. Por último destacar que todos los modelos son sometidos a contrastes internos por áreas independientes y han sido revisados por auditores internos y reguladores.

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano sólo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al cierre de junio de 2017 y diciembre de 2016.

Conciliación Nivel 3						
	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
30/06/2017	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	41.124	5.245	-	(14.335)	-	32.034
Forwards	-	133	-	(128)	-	5
Swaps	41.124	5.112	-	(14.207)	-	32.029
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41.124</b>	<b>5.245</b>	<b>-</b>	<b>(14.335)</b>	<b>-</b>	<b>32.034</b>
<b>PASIVOS</b>						
Contratos de derivados financieros	1.340	(2)	-	(342)	-	996
Forwards	609	(467)	-	(140)	-	2
Swaps	731	465	-	(202)	-	994
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.340</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(342)</b>	<b>-</b>	<b>996</b>

Conciliación Nivel 3						
	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
31/12/2016	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	754	646	-	39.724	-	41.124
Forwards	-	221	-	(221)	-	-
Swaps	754	425	-	39.945	-	41.124
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>754</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>39.724</b>	<b>-</b>	<b>41.124</b>
<b>PASIVOS</b>						
Contratos de derivados financieros	-	2.715	-	(1.375)	-	1.340
Forwards	-	738	-	(129)	-	609
Swaps	-	1.977	-	(1.246)	-	731
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.715</b>	<b>-</b>	<b>(1.375)</b>	<b>-</b>	<b>1.340</b>

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, para el cierre de junio 2017 y diciembre de 2016.

30/06/2017	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		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)
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.161.352	1.161.352	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	338.965	338.965	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	127.533	127.533	-	-
Adeudado por bancos	8	781.358	781.358	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.580.810	-	-	20.580.810
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		211.350	211.350	-	-
		<b>23.201.368</b>	<b>2.620.558</b>	-	<b>20.580.810</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.355.763	4.355.763	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	264.195	264.195	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	554.993	554.993	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		10.007.662	-	10.007.662	-
Obligaciones con bancos		2.088.774	2.088.774	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		6.654.417	-	6.654.417	-
Otras obligaciones financieras	18	16.518	16.518	-	-
		<b>23.942.322</b>	<b>7.280.243</b>	<b>16.662.079</b>	-

31/12/2016	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		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)
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.487.137	1.487.137	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	145.769	145.769	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	170.242	170.242	-	-
Adeudado por bancos	8	150.568	150.568	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.480.706	-	-	20.480.706
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		200.615	-	200.615	-
		<b>22.635.037</b>	<b>1.953.716</b>	<b>200.615</b>	<b>20.480.706</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.453.191	4.453.191	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	67.413	67.413	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	373.879	373.879	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		11.603.528	-	11.603.528	-
Obligaciones con bancos		2.190.715	2.190.715	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		5.419.646	-	5.419.646	-
Otras obligaciones financieras	18	25.563	25.563	-	-
		<b>24.133.935</b>	<b>7.110.761</b>	<b>17.023.174</b>	-

## **Nota 32 - Administración de Riesgos**

### **a. Introducción:**

El Banco y sus Filiales, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de reflejar los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los colaboradores entiendan sus roles y responsabilidades.

En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

### **Estructura de la administración del riesgo:**

#### **Directorio**

En Banco y sus Filiales, el Directorio juega un rol preponderante en el ámbito del Gobierno Corporativo, es responsable de establecer las políticas y de velar por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de Gobierno Corporativo en línea con las tendencias internacionales y las regulaciones chilenas, principalmente provenientes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Una de las principales funciones del Directorio es velar que se arbitren las medidas para monitorear, evaluar y dirigir a la alta administración para asegurar que las actuaciones se ajusten a las mejores prácticas y a las definiciones de apetito de riesgo definidas. Para esto, se ha implementado un Gobierno conformado por diversos Comités, que otorgan lineamientos de comportamiento a los colaboradores del Banco y que permiten asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco.

#### **Comité de Auditoría**

Tiene por finalidad vigilar la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos y demás normativa interna. Además debe encargarse de supervisar los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos del Banco, así como de vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica, como también debe tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice.

La vinculación con el Directorio se da a través de la participación en este comité de al menos dos de sus miembros nombrados por el propio Directorio. Esos miembros debe dar cuenta a éste de las situaciones y hechos conocidos por el Comité, comprometiendo así la responsabilidad de los Directores del Banco, tanto en políticas de autocontrol que se establezcan y practiquen por la entidad, como en la observancia de la normativa legal y reglamentaria a que está sujeta.

El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la Contraloría del Banco, como su independencia de la administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

#### **Comité de Directores**

El Comité tiene por finalidad fortalecer la autorregulación del Banco y demás entidades que se encuentren en el ámbito de su competencia, haciendo así más eficiente el desempeño del Directorio al incorporar una mayor fiscalización en las actividades que realiza la administración.

Asimismo, le corresponde adoptar los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios, debiendo examinar los sistemas de compensaciones de los ejecutivos y los antecedentes relativos a las operaciones a que se refiere el título XVI de la Ley 18.046 y evacuar un informe respecto a esas operaciones. Una copia del informe será enviada al directorio el cual se deberá dar lectura este en la sesión citada para la aprobación o rechazo de la operación respectiva.

En su rol de fiscalizador de la actividad societaria, el Comité debe informar al mercado en caso de infracciones o eventos corporativos mayores, así como transacciones que la sociedad realice con partes relacionadas al accionista controlador o temas de control en cualquiera de sus formas.

### **Comité de Gobierno Corporativo**

Para efectos de este Comité, y conscientes de lo difícil que es reunir en una definición todos los aspectos de un buen Gobierno Corporativo, se considerará el Gobierno Corporativo como el conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en el proceso de toma de decisiones de una empresa, contribuyendo a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, adecuada gestión, control de los riesgos y responsabilidad empresarial frente al mercado.

Entonces, un adecuado Gobierno Corporativo bancario debe alinear incentivos en la organización y promover el respecto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente.

Es un órgano consultivo del Directorio y tendrá por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de Gobierno Corporativo para entidades financieras. Con tal fin, evaluará las prácticas y políticas en ejecución, propondrá y hará las recomendaciones al directorio de las mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes y velará por la debida implementación y aplicación de las prácticas y políticas de Gobierno Corporativo que defina el Directorio del Banco.

### **Comités Superior de Créditos**

El Comité tiene como objetivo, aprobar las operaciones y materias sometidas a su conocimiento bajo los límites y procedimientos definidos, asegurando la aplicación y cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito definidas por el Banco y bajo estricta sujeción a la normativa vigente.

### **Comité de Activos y Pasivos**

El Assets And Liabilities Committee (en adelante también indistintamente “ALCO”) o comité de activos y pasivos (CAPA) según su traducción al español, es, después del Directorio y sus comités especializados, el órgano de mayor jerarquía institucional en la Administración de las políticas financieras de la Institución.

El Comité tendrá como finalidad principal dar cumplimiento a las directrices financieras establecidas por el Directorio. En este sentido, debe aprobar y hacer seguimiento a las estrategias financieras que guían al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos y las operaciones con instrumentos financieros.

Considerará las distintas alternativas disponibles para tomar las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo financiero coherente a la naturaleza del negocio, a las normas vigentes y los estándares institucionales.

### **Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Cohecho**

El Comité tiene por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Cumplimiento, quien además ha sido designado como encargado de prevención en conformidad a la Ley 20.393, así como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de prevención y control que éste proponga.

### **Comité de Riesgo Operacional**

Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del Banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el Banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios. Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

## **Comité de Cumplimiento**

Este Comité tiene como finalidad principal definir, promover y velar por un comportamiento con altos estándares de excelencia profesional y personal de parte de todos los colaboradores de Itaú- Corpbanca, el que en todo momento se ha de guiar por los principios y valores corporativos que dan cuenta de su espíritu, filosofía y buenas prácticas en los negocios. Del mismo modo, velar por la aplicación del Modelo de Cumplimiento Normativo, en el marco de las definiciones establecidas por este Comité, y tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Cumplimiento en estas materias, como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de control que éste proponga.

## **Contraloría**

La División de Contraloría tiene como función principal apoyar al Directorio y a la Alta Administración en resguardar la mantención, aplicación y funcionamiento del sistema de control interno del Banco, como también vigilar el cumplimiento de sus normas y procedimientos.

## **Código de Conducta General y Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado**

El objetivo es continuar avanzando para ser el mejor Banco y contar con un capital humano de primer nivel. Todos los colaboradores y Directores y sus Filiales están sujetos a normas éticas que están basadas en principios y valores para guiar y mantener los más altos estándares.

Respondiendo a la confianza y reconocimiento de los clientes, que constituyen el factor determinante del éxito de la Institución, todos los colaboradores y Directores deben velar cuidadosamente por mantener esa confianza, cumpliendo estrictamente con el Código de Conducta General.

### **b. Principales riesgos y requerimientos que afectan al Banco y sus Filiales:**

#### **b.1 Riesgo de Crédito**

La Gerencia Corporativa de Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar y monitorear los riesgos en el Banco.

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.

- Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

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.

La filosofía de riesgo del Banco establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el Banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de negocio y la tercera el área de Auditoría Interna.

Las Gerencias de Crédito cuentan con total autonomía frente a las áreas de negocio, sus tamaños 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.

La administración del riesgo de crédito se sustenta en los siguientes elementos centrales:

- Políticas de Crédito.
- Procesos de Créditos.
- Cultura de riesgo sólida y consistente con la estrategia del Banco.
- Visión normativa y preventiva del riesgo.

- Recursos Humanos de alto expertise en toma de decisiones de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con una estructura segmentada por mercados.
- Procesos definidos de Seguimiento y Cobranza, con participación de áreas Comerciales y de Riesgo.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.

Por otra parte, se 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.

La herramienta que utiliza el Banco para la administración del riesgo, divide su cartera en:

- Cartera con riesgo Normal.
- Cartera Subestándar.
- Cartera en Incumplimiento.

#### **Cartera con riesgo Normal.**

Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos normalmente y no se prevé, de acuerdo a la evaluación de su situación económica-financiera, que esta condición cambie.

Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría general con 3 factores cualitativos de industria, accionistas y acceso al crédito y 3 parámetros cuantitativos de rating financiero, los que se van ponderando de acuerdo al tamaño de facturación de la compañía.

#### **Cartera Subestándar.**

Incluye a los deudores con dificultades financieras que afectan significativamente su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Entre otros forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades iguales o superiores a 30 días y menores a 90 días, atribuibles al desempeño de la empresa.

Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría de mora que recoge comportamiento de pago, considerando además el efecto de tener resultados deficitarios.

#### **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.

### Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y 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 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Máxima exposición	
		30/06/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
Adeudado por bancos	8	781.358	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.378.935	20.427.214
Contratos de derivados financieros		1.186.030	1.102.769
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	127.533	170.242
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.723.604	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	213.277	226.433
Otros activos	15	349.042	461.299
Créditos contingentes	20	5.023.865	5.310.136
<b>Total</b>		<b>29.783.644</b>	<b>29.902.771</b>

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

### 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:

Para préstamos a empresas las principales garantías son:

- Maquinaria y/o equipos,
- Proyectos en construcción edificios de destino específico, y
- Sitios o terrenos urbanos.

Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:

- Casas
- Departamentos

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda).



## **b.2 Riesgo de Financiero**

### **a. Definición y principios de la administración de riesgos financieros**

Para el Banco entenderemos 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 por riesgo de los accionistas 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, el Riesgo de Liquidez y el Riesgo de Contraparte.

#### **a.1 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 y del libro banca<sup>24</sup>, en el primer caso derivado de actividades con el objetivo de obtener ganancias en el corto plazo y con uso intensivo de instrumentos a valor razonable y en el segundo caso con una visión de más largo plazo provenientes 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:

- **Riesgo Cambiario**

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base 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”.

- **Riesgo de Reajustabilidad**

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como Unidad de Fomento “UF”, Unidad de Valor Real “UVR” u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos o demás operaciones registradas en el Estado de Situación Financiera con tales características.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

Es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico del banco.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero, el patrimonio y el valor económico.

---

<sup>24</sup> El Libro de Negociación comprenderá las posiciones en instrumentos financieros no derivados que, de acuerdo con las normas contables, se encuentren clasificados como “instrumentos para negociación”, como asimismo todas las posiciones en instrumentos derivados que no hayan sido designados contablemente como instrumentos de cobertura.

El Libro de Banca comprenderá todas aquellas posiciones en instrumentos financieros derivados y no derivados que no se incluyan en el Libro de Negociación.

- **Riesgo de Volatilidad**

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad del precio del activo subyacente.

### **a.2) Riesgo de Liquidez**

El Riesgo de Liquidez de Fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales, pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

### **a.3) Riesgo de Contraparte**

Es el riesgo de pérdida que se origina por el incumplimiento de una determinada contraparte, por cualquier motivo, de pagar, en las condiciones contractuales pactadas, la totalidad o parte de sus obligaciones asumidas con el Banco. Este riesgo considera además la imposibilidad de cumplir, por una determinada contraparte, con obligaciones relativas a la liquidación de operaciones de derivados, con riesgo bilateral.

El Banco diversifica este riesgo de crédito colocando límites de concentración bajo diferentes agrupaciones. La exposición al riesgo de crédito es evaluada a través de análisis individual de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus compromisos en tiempo y forma.

## **b. Gestión de los riesgos financieros**

Es un proceso continuo e interconectado que se origina en primera instancia con la identificación de los riesgos a los que está expuesta la institución, para luego cuantificar el impacto potencial en resultado de dicha exposición y acotarla al nivel deseado por el banco. Lo anterior implica un seguimiento activo de los riesgos, estudiando su evolución temporal. El proceso de gestión de riesgos se puede subdividir en las siguientes etapas:

### **b.1) Identificación de Riesgos Financieros**

La Gerencia de Riesgo Financiero cuenta con un equipo de alto nivel técnico que constantemente monitorea las actividades propias del giro bancario y sus filiales en búsqueda de potenciales riesgos no cuantificados y controlados. Además la Tesorería del banco como primera línea de defensa también juega un rol fundamental en la detección de riesgos. Banco Itaú Corpbanca provee una estructura que facilita este rol de identificación de riesgos manteniendo la independencia en sus labores y asegurando la participación activa de la gerencia en la creación/modificación de productos. Luego que se identifica un riesgo, éste es cuantificado para ver el potencial impacto en la creación de valor de la institución.

## **b.2) Cuantificación y Control de la exposición a los Riesgos Financieros**

Una vez identificado el riesgo, la Gerencia de Riesgo Financiero es la encargada de mapear el mismo en las métricas apropiadas para su cuantificación. La forma de medir la exposición es de conocimiento de la Alta Administración y el Directorio de quienes emana el apetito por riesgo deseado para la institución para las diferentes aperturas de los mismos (unidad de negocio, gestor, factor de riesgo, área, etc.) siempre teniendo en cuenta el no transgredir las normas vigentes. El proceso de establecimiento de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad. La determinación de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

Las métricas, por tipo de riesgo, utilizadas para cuantificar las exposiciones o evidenciar una materialización del mismo se detallan a continuación:

- **Métricas y límites de Riesgo Mercado**

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú Corpbanca, se han establecido diferentes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de los productos financieros de los Libros de Negociación y Libro de Banca. A continuación se presentan las métricas normativas e internas utilizadas para el monitoreo y control del riesgo de mercado:

### **Medidas de Riesgo Normativas para el Libro de Negociación y Libro de Banca**

El Banco mide la exposición normativa en línea con la metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (Capítulo III-B-2.2 “Normas sobre la medición y control de los riesgos de mercado de las empresas bancarias” del Compendio de Normas Financieras) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Capítulo 12-21 “Normas sobre medición y control de los riesgos de mercado”), la que corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual busca cuantificar la exposición a los riesgos de mercado para el Libro de Negociación y el Libro de Banca.

La medición normativa del riesgo de mercado del Libro de Negociación permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría enfrentar a partir de fluctuaciones estandarizadas por el organismo regulador. El límite regulatorio corresponde a la suma de este riesgo (llamado también Exposición de Riesgo de Mercado o ERM) y del 10% de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito; dicha suma en ningún caso puede ser superior a una vez el Patrimonio Efectivo del banco.

El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de dichos límites (reporte normativo SBIF C41). También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior (reporte normativo SBIF C43).

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Negociación al 30 de junio de 2017 y 2016 se presenta a continuación.

<u>Libro Negociación</u>		
Consumo Límite	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	59,0%	60,4%

La medición regulatoria del riesgo de Libro de Banca (reporte normativo SBIF C40) permite estimar la pérdida potencial que el banco podría enfrentar por movimientos estandarizados adversos de tasa de interés y moneda. Es importante precisar que para efectos de la información normativa el libro negociación incluye el riesgo de tasa de los derivados de gestión del libro banca.

El reporte normativo estandarizado del Libro de Banca (reporte C40 de la SBIF) permite estimar la pérdida económica potencial que el banco podría tener frente a movimientos estandarizados adversos de tasas de interés definidos por la SBIF. Actualmente el uso de límites para el riesgo de tasa de Interés y reajustabilidad del Libro de Banca de corto plazo (ECP) no debe superar el 35% del ingreso operacional anual (últimos doce meses móviles) y el consumo de límite de largo plazo (ELP) debe ser menor al 20% del patrimonio efectivo del banco.

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Banca al 30 de junio de 2016 y 2015<sup>25</sup>:

<u>Libro Banca</u>		
Consumo Límite	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	34,7%	51,8%
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	57,8%	60,1%

### Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico). Esta medida proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado horizonte de tiempo. El VaR Histórico, a diferencia del VaR Estadístico o Paramétrico, se basa en la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto, no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros). En el caso del banco se utiliza un 99% de confianza y un horizonte temporal de 1 día.
- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico ajustado por volatilidad (No paramétrico). Esta medida se basa en la anterior ajustando el vector de Pérdidas y Ganancias de acuerdo a si se está enfrentando un periodo de mayor o menor volatilidad.

El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo (al cierre del primer semestre del 2016 utilizando el método VaR Histórico ajustado por volatilidad) que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VAR.

<sup>25</sup> Para el cierre del 2016 el límite de C40 de corto plazo es de 30% del ingreso operacional anual.

El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, por lo que se complementa con pruebas de tensión, que en el caso del banco se utilizan métricas que contemplan escenarios prospectivos, históricos y estandarizados.

Si bien el modelo de Value at Risk es uno de los más usados dentro de la industria financiera local, como todo modelo posee limitaciones que es necesario considerar:

- No entra en consideraciones sobre cuál puede ser la pérdida esperada en caso que el retorno de la cartera caiga por sobre el nivel de confianza definido en el VaR, es decir, en el caso del Banco no refleja que sucede en el 1% de la cola. Esto es mitigado con medidas de stress que se detallan más adelante.
- No recoge los resultados intradía, solo refleja la pérdida potencial dada las posiciones vigentes.
- No recoge potenciales cambios en la dinámica de movimientos de las variables de mercado, es decir, potenciales cambios en la matriz de varianzas y covarianzas.

## Medidas de Sensibilidad

Las medidas de sensibilidad se basan en la estimación de escenarios sobre posiciones de los Libros de Negociación y Libro de Banca.

### • Posiciones del Libro de Negociación por Factor de Riesgo:

Las posiciones del Libro de Negociación al 30 de junio de 2017 y 2016 se presentan a continuación:

Factor de Riesgo / Productos	Posición	
	Al 30 de Junio de 2017	Al 31 de Diciembre de 2016
	MMS	MMS
<b>Tasas CLP</b>		
Derivados	(1.204.306)	(131.852)
Inversiones	1.243	344.390
<b>Tasas CLF</b>		
Derivados	649.728	319.785
Inversiones	72	72.668
<b>Tasas COP</b>		
Derivados	144.014	4.275
Inversiones	273.707	381.848
<b>Tasas UVR</b>		
Derivados	-	-
Inversiones	2.770	168.828
<b>Tasas USD</b>	<b>(90.741)</b>	<b>44.211</b>
<b>Tasas OM</b>	<b>(5.450)</b>	<b>(1.061)</b>
<b>MX (Tipo Cambio)</b>	<b>21.072</b>	<b>14.089</b>
<b>Inflación (CLF)</b>	-	-
<b>Opcionalidad (Gamma, Vega)</b>	<b>12</b>	<b>6</b>

La posición por factor de riesgo del Libro de Negociación corresponde al valor justo y nominal equivalente (tipo de cambio o "MX", inflación y opcionalidad) de los portafolios que componen el Libro de Negociación. El libro de negociación está compuesto por los activos financieros presentados en notas 6 y 8, y pasivos financieros presentados en las nota 8. La posición en moneda incorpora las posiciones a costo amortizado provenientes del Estado de Situación Financiera, excluyendo las posiciones asociadas a la inversión en el exterior con sus respectivos hedge. Es importante destacar que las posiciones de moneda del libro de negociación constan de límites para cada moneda.

- **Posiciones del Libro de Banca por Factor de Riesgo:**

**Posición MX e inflación del Libro de Banca:**

Las posiciones en moneda extranjera e inflación del libro Banca (en MM CLP) al 30 de junio de 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	<b>Junio 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
Posición CLF	486.320	1.118.526
Posición MX	263.780	(684.938)

La Posición de Monedas diferentes al CLP (MX) y exposición de reajustabilidad es clasificada por libro y su efecto en los estados financieros del banco reflejando la exposición spot que se tiene a cada factor de riesgo. En esta línea es importante destacar el impacto del riesgo estructural de tipo de cambio que emana de posiciones del Banco en monedas distintas al peso chileno, relacionadas principalmente con la consolidación de inversiones permanentes y los resultados y las coberturas de dichas inversiones. La gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es dinámica, y trata de limitar el impacto de las depreciaciones de las monedas, optimizando el costo financiero de las coberturas. En relación a la gestión del riesgo estructural de cambio, la política general es financiarlas en la moneda de la inversión siempre que la profundidad del mercado lo permita y que el costo se justifique con la depreciación esperada. También se realizan coberturas puntuales cuando se considera que aquella divisa puede debilitarse respecto al peso chileno más allá de lo que indican las expectativas de mercado. Al cierre del ejercicio de junio 2017 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente MMUSD 1.000. El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio. Es importante destacar que las posiciones de moneda del libro de banca constan de límites para cada moneda.

**Posición de tasa de interés estructural del Libro de Banca (Gap de tasas de Interés):**

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 repricing y por moneda. Esta metodología facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del Estado de Situación Financiera y de fuera del mismo 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 junio de 2017 y 2016.

Las exposiciones 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.

Posición CLP	Cierre junio 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>3.814.011</b>	<b>821.825</b>	<b>1.841.097</b>	<b>1.404.399</b>	<b>537.651</b>
Disponible	818.218	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	2.428	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	2.056.822	782.048	1.764.719	1.042.021	425.383
Inversiones Disponibles para la Venta	(15.380)	39.777	76.378	362.378	112.268
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	139.531	-	-	-	-
Otros Activos	812.392	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(6.926.150)</b>	<b>(1.054.748)</b>	<b>(2.344.602)</b>	<b>(1.012.130)</b>	<b>(129.957)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(535.271)	(83.737)	(473.651)	(881.902)	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(2.580.933)	(966.202)	(1.806.478)	(54.580)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(831)	(4.713)	(40.461)	(75.648)	(129.957)
Otros Pasivos	(536.245)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(3.220.878)	-	(24.012)	-	-
Contratos de Retroventa	(51.992)	(96)	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(45.934)</b>	<b>165.102</b>	<b>1.248.815</b>	<b>(235.549)</b>	<b>59.252</b>
Contratos Derivados Financieros	(45.934)	165.102	1.248.815	(235.549)	59.252

Posición CLF	Cierre junio 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>437.665</b>	<b>468.138</b>	<b>1.907.520</b>	<b>1.818.356</b>	<b>3.959.586</b>
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	465.621	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	457.974	2.517	1.644.999	1.788.794	3.933.647
Inversiones Disponibles para la Venta	39.285	-	262.521	29.562	25.939
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(59.594)	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(630.173)</b>	<b>(300.090)</b>	<b>(661.556)</b>	<b>(969.875)</b>	<b>(3.880.582)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(19.091)	-	-	-	(433.619)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(87.483)	(223.576)	(378.614)	(77.979)	(3.432.947)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(392.948)	(76.514)	(237.771)	(830.843)	(14.016)
Otros Pasivos	(130.651)	-	(45.171)	(61.053)	-
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(680.864)</b>	<b>(71.156)</b>	<b>(1.671.588)</b>	<b>(167.136)</b>	<b>407.315</b>
Contratos Derivados Financieros	(680.864)	(71.156)	(1.671.588)	(167.136)	407.315

Posición USD	Cierre junio 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>Activos</b>	<b>960.878</b>	<b>415.130</b>	<b>679.034</b>	<b>33.429</b>	<b>21.573</b>
Disponible	469.236	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	210.583	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	183.613	415.054	678.556	21.665	18.733
Inversiones Disponibles para la Venta	197	76	478	11.764	2.840
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	97.249	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>	<b>(1.220.757)</b>	<b>(350.697)</b>	<b>(881.517)</b>	<b>(492.476)</b>	<b>-</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(439.286)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(608.594)	(225.524)	(384.440)	(492.476)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(7.460)	(125.173)	(497.077)	-	-
Otros Pasivos	(113.539)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(35.719)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(16.159)	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(81.659)</b>	<b>93.953</b>	<b>428.533</b>	<b>376.005</b>	<b>(4.173)</b>
Contratos Derivados Financieros	(81.659)	93.953	428.533	376.005	(4.173)

Posición COP	Cierre junio 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>2.486.419</b>	<b>517.071</b>	<b>759.233</b>	<b>838.861</b>	<b>713.516</b>
Disponible	242.323	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	14.870	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	1.823.784	475.899	755.270	702.015	516.038
Inversiones Disponibles para la Venta	19.324	14.186	3.963	136.846	197.478
Inversiones Hasta el Vencimiento	58.774	26.986	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	327.344	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(3.525.822)</b>	<b>(604.098)</b>	<b>(874.964)</b>	<b>(553.299)</b>	<b>(366.521)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.784.757)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(499.948)	(564.529)	(780.479)	(456.962)	(150.229)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(18.626)	(39.569)	(94.485)	(96.337)	(216.292)
Otros Pasivos	(475.577)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(746.914)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>466.115</b>	<b>(110.099)</b>	<b>(237.920)</b>	<b>169.976</b>	<b>(100.615)</b>
Contratos Derivados Financieros	466.115	(110.099)	(237.920)	169.976	(100.615)

Posición CLP	Cierre Diciembre 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>3.501.743</b>	<b>870.778</b>	<b>2.160.430</b>	<b>1.290.116</b>	<b>543.713</b>
Disponible	456.753	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	82.146	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	2.103.570	823.545	2.126.992	1.126.147	459.420
Inversiones Disponibles para la Venta	320.536	47.233	33.438	163.969	84.293
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	214.411	-	-	-	-
Otros Activos	324.327	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(6.504.266)</b>	<b>(1.196.757)</b>	<b>(2.361.334)</b>	<b>(227.588)</b>	<b>(158.564)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.890.606)	-	(58.425)	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(3.042.768)	(1.190.542)	(2.286.425)	(157.934)	(255)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(831)	(4.710)	(15.982)	(69.654)	(158.309)
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	(302.491)	(1.505)	(502)	-	-
Capital y Reservas	(1.267.570)	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(136.936)</b>	<b>(204.005)</b>	<b>548.898</b>	<b>(117.704)</b>	<b>48.800</b>
Contratos Derivados Financieros	(136.936)	(204.005)	548.898	(117.704)	48.800

Posición CLF	Cierre Diciembre 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>460.596</b>	<b>467.103</b>	<b>2.112.730</b>	<b>1.828.020</b>	<b>3.977.336</b>
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	498.761	453.798	2.019.088	1.751.321	3.931.531
Inversiones Disponibles para la Venta	3.792	13.305	93.642	76.699	45.805
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(41.957)	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(366.933)</b>	<b>(158.745)</b>	<b>(1.087.649)</b>	<b>(892.317)</b>	<b>(3.218.064)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(17.596)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(221.537)	(146.567)	(498.559)	(175.591)	(423.162)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(41.651)	(12.178)	(542.146)	(649.782)	(2.773.046)
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	(86.149)	-	(46.944)	(66.944)	(21.856)
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(633.500)</b>	<b>(290.901)</b>	<b>(864.344)</b>	<b>448.301</b>	<b>233.496</b>
Contratos Derivados Financieros	(633.500)	(290.901)	(864.344)	448.301	233.496

Posición MX	Cierre Diciembre 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>979.846</b>	<b>774.212</b>	<b>1.123.227</b>	<b>31.486</b>	<b>34.326</b>
Disponible	349.543	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	39.172	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	645.830	774.108	1.122.529	22.872	22.093
Inversiones Disponibles para la Venta	287	104	698	8.614	12.233
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(54.986)	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(1.880.468)</b>	<b>(785.961)</b>	<b>(1.179.179)</b>	<b>(545.528)</b>	-
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(317.104)	-	(7.959)	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(923.035)	(264.542)	(322.601)	-	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(7.529)	(125.397)	(469.452)	(540.348)	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	(610.230)	(396.022)	(379.167)	(5.180)	-
Capital y Reservas	(22.570)	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>329.880</b>	<b>264.544</b>	<b>461.844</b>	<b>543.063</b>	<b>(57.615)</b>
Contratos Derivados Financieros	329.880	264.544	461.844	543.063	(57.615)

A continuación se presenta un resumen de las exposiciones anteriores:

Moneda	Exposición	Exposición
	Junio 2017	Diciembre 2016
	MMS	MMS
CLP	(1.856.918)	(1.942.677)
CLF	(34.439)	1.118.526
COP-UVR	(422.147)	(778.611)
MX	(22.746)	93.673

- Análisis de Sensibilidad para Riesgos Financiero

El banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como herramienta de análisis de sensibilidad para el control del Riesgo de Financiero. Esta medición se realiza para el Libro de Negociación y el Libro de Banca, en forma separada.

La sensibilidad es estimada utilizando el indicador DV01, que corresponde a una medida de sensibilidad de los resultados de la cartera si la tasa de interés cero cupón del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) para diferentes plazos y en términos anualizados. Si bien el empleo de DV01 para estimar potenciales impactos en el valor económico, contable y patrimonial es simple de entender e implementar, excluye tanto correlaciones entre factores de riesgo como efectos de segundo orden.

El cuadro siguiente se presenta una estimación del probable impacto, pero razonable, de fluctuaciones de tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades implícitas (factores de mercado) que impactaría al Libro de Negociación y al Libro de Banca.

Las fluctuaciones de factores de mercado corresponden a escenarios altamente probables escogidos dentro de un conjunto de escenarios consensuados en base a opiniones de especialistas económicos, de riesgo financiero y operadores. Para estimar la sensibilidad se debe multiplicar la sensibilidad (DV01) y los escenarios razonablemente probables por factor de mercado.

### Escenarios Chile Tasa (puntos básicos – 0,01%)

Escenarios para Impacto Pérdida y Ganancia (P&L)							Escenarios para Impacto Disponible para la Venta(AFS)							Escenarios para Impacto en Libro Accrual				
Tenor	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Camara CLF	Curva USD	Curvas MX
1D	32	47	97	127	55	-55	1D	32	47	-97	127	55	55	1M	32	97	55	-
3M	32	47	97	127	55	-55	3M	32	47	-97	127	55	55	3M	32	97	55	-
6M	32	47	97	127	55	-55	6M	32	47	-97	127	55	55	6M	32	97	55	-
9M	32	43	73	99	56	-56	9M	32	43	-73	99	56	56	9M	32	73	56	-
1Y	35	38	47	68	56	-56	1Y	35	38	-47	68	56	56	1Y	35	47	56	-
2Y	37	45	34	59	39	-39	2Y	37	45	-34	59	39	39					
3Y	44	45	36	49	38	-38	3Y	44	45	-36	49	38	38					
4Y	50	44	38	42	38	-38	4Y	50	44	-38	42	38	38					
5Y	57	43	41	43	42	-42	5Y	57	43	-41	43	42	42					
7Y	53	38	40	42	49	-49	7Y	53	38	-40	42	49	49					
10Y	49	40	39	40	60	-60	10Y	49	40	-39	40	60	60					
20Y	49	39	41	34	60	-60	20Y	49	39	-41	34	60	60					

### Escenarios Chile Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Costo Amortizado
USD-CLP	5,3%	-5,3%	-5,3%
USD-COP	5,0%	5,0%	5,0%

## Escenarios Chile Tasa (puntos básicos – 0,01%)

Escenarios para Impacto Pérdida y Ganancia (P&L)				Escenarios para Impacto Disponible para la Venta (AFS)				Escenarios para Impacto en Libro Accrual		
Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Swap IBR	Curva USD
1D	91	54	-22	1D	91	54	-22	1D	54	14
3M	91	63	-7	3M	91	63	-7	1M	97	17
6M	91	64	-6	6M	91	64	-6	3M	63	24
9M	91	65	-9	9M	91	65	-9	6M	64	22
1Y	91	67	-12	1Y	91	67	-12	9M	65	25
2Y	90	59	-14	2Y	90	59	-14	1Y	67	28
3Y	70	57	-21	3Y	70	57	-21			
4Y	57	48	-28	4Y	57	48	-28			
5Y	54	40	-35	5Y	54	40	-35			
7Y	48	34	-43	7Y	48	34	-43			
10Y	38	25	-55	10Y	38	25	-55			
20Y	-13	-7	-96	20Y	-13	-7	-96			

## Escenarios Colombia Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Costo Amortizado
USD-COP	13,2%	-6,1%	13,2%

A continuación se presenta el impacto de los movimientos o escenarios razonablemente probables aplicado sobre posiciones del libro de negociación contable que afectan al P&L del Banco al 30 de junio de 2017 y 2016:

Potencial Impacto en P&L	Junio 2017	Diciembre 2016
	MMS	MMS
<b>Riesgo Tasa CLP</b>	<b>(7.497)</b>	<b>(2.812)</b>
Derivados	(7.384)	(2.604)
Inversiones	(113)	(208)
<b>Riesgo Tasa CLF</b>	<b>(363)</b>	<b>(8.069)</b>
Derivados	(363)	(8.069)
Inversiones	-	-
<b>Riesgo Tasa COP</b>	<b>(4.796)</b>	<b>(11.622)</b>
Derivados	(243)	(10.439)
Inversiones	(4.553)	(1.183)
<b>Riesgo Tasa UVR</b>	<b>(65)</b>	<b>(404)</b>
Derivados	-	-
Inversiones	(65)	(404)
<b>Riesgo Tasa USD</b>	<b>(3.971)</b>	<b>(2.658)</b>
<b>Riesgo Tasa Otras Monedas</b>	<b>(7)</b>	<b>(9)</b>
<b>Riesgo Tasa Total</b>	<b>(16.699)</b>	<b>(25.574)</b>
<b>Riesgo Tipo de Cambio</b>	<b>(2.051)</b>	<b>(1.921)</b>
<b>Riesgo Opción</b>	<b>176</b>	<b>(87)</b>
<b>Impacto Total</b>	<b>(18.574)</b>	<b>(27.582)</b>

Es importante destacar que el Riesgo Opción incluye los riesgos de volatilidad (Vega) y Gamma.

A continuación se presenta el impacto en el margen de los movimientos o escenarios razonablemente posibles sobre posiciones del Libro Banca al 30 de junio de 2017 y 2016.

Potencial Impacto en Libro Banca Costo Amortizado	Junio	Diciembre
	2017	2016
	MMS	MMS
Impacto debido a Riesgo Tasa Interbancaria	(7.749)	(7.096)

El impacto en el Libro de Banca no significa necesariamente una pérdida/ganancia pero si un menor/mayor ingreso neto de la generación de fondos (ingresos netos de fondos, que son los intereses netos resultantes de la cartera de devengo) para los próximos 12 meses.

En línea con los efectos en pérdidas y ganancias de posiciones contabilizadas a valor razonable y costo amortizado, los cambios de factores de mercado por los movimientos de tasas de interés y tipos de cambio razonablemente posible también generan impactos en las cuentas patrimoniales producto del potencial cambio del valor de mercado de la cartera de instrumentos disponibles para la venta y en las carteras de coberturas contables de flujo de caja e inversiones netas en el exterior, los que se presentan en la siguiente tabla:

30 de junio 2017:

Tasa de Interés	Potencial Impacto en Patrimonio a Junio 2017		
	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
	USD	MM USD	MMS
CLP	(350.106)	(14,55)	(9.664)
CLF	121.085	(18,58)	(12.335)
COP	(178.024)	(11,27)	(7.484)
UVR	-	-	-
USD	(64.589)	(2,52)	(1.674)
Otras	-	-	-
<b>Impacto Total Tasa</b>	<b>(471.634)</b>	<b>(47)</b>	<b>(31.157)</b>

Tipo de Cambio	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MMS
USD	(10)	(6.748)
COP	(6)	(4.093)
<b>Impacto Total Tipo de Cambio</b>	<b>(16)</b>	<b>(10.841)</b>
<b>Impacto Total</b>	<b>(63)</b>	<b>(41.998)</b>

31 de Diciembre 2016:

Tasa de Interés	Potencial Impacto en Patrimonio a Diciembre 2016		
	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
	USD	MM USD	MMS
CLP	(293.337)	(14,00)	(9.211)
CLF	41.167	(15,00)	(10.029)
COP	(152.241)	(8,00)	(5.588)
USD	(77.927)	(3,00)	(2.094)
Otras	(159)	-	(7)
<b>Impacto Total Tasa</b>	<b>(482.497)</b>	<b>(40)</b>	<b>(26.929)</b>

Foreign Exchange	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MMS
USD	(1)	(269)
Otras	(150)	(100.390)
<b>Impacto Total</b>	<b>(151)</b>	<b>(100.659)</b>
<b>Impacto Total</b>	<b>(191)</b>	<b>(127.588)</b>

Con el fin de administrar de manera eficiente las asimetrías contables presentes en la exposición de riesgo financiero el Banco utiliza como herramienta las coberturas contables.

La utilización de coberturas contables se encuentra supeditada a los límites definidos por el directorio, las definiciones del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y a la política de coberturas. La Gerencia de ALM se encarga de diseñar e implementar las estrategias y la Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de medir y monitorear la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente.

#### • Métricas y límites de Riesgo Liquidez

Las medidas de riesgo de liquidez se orientan principalmente a cuantificar si la institución cuenta con suficientes recursos para hacer frente a sus obligaciones dentro del día y entre días tanto en normalidad como en periodos de tensión. Además de tener un framework con indicadores que permitan prever la materialización de escenarios de estrés de liquidez y claridad con respecto a los pasos a seguir cuando el riesgo se materializa.

A continuación se presentan las métricas normativas e internas utilizadas para el monitoreo y control del riesgo de liquidez:

#### Medición normativa del riesgo de liquidez

Descalce de liquidez ajustado: el capítulo 12-20 "Gestión y medición de la posición de liquidez" de la SBIF establece que, previa autorización del regulador, los flujos de egresos asociados a contrapartes minoristas podrán ser asignados a un vencimiento diferente de su vencimiento contractual en base a su comportamiento estadístico. Los descálces ajustados (consolidado local) se encuentran restringidos como máximo a:

- Descálces de 30 días Moneda Consolidada y Extranjera: 100% del Capital Básico.
- Descálces de 90 días Moneda Consolidada: 200% del Capital Básico.

El Banco, a nivel consolidado local debe observar permanentemente esos límites e informar periódicamente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites utilizando el reporte regulatorio C46 de la SBIF.

El uso del límite normativo de liquidez al 30 de junio de 2017 y 2016 se presenta a continuación:

Indicador de Liquidez Normativo	Al 30 de	Al 31 de
	Junio	Diciembre
	2017	2016
A 30 días	2%	4%
A 30 días en moneda extranjera	17%	12%
A 90 días	19%	16%

### 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, colocadas en su punto de vencimiento contractual.

A continuación se presentan los flujos de efectivo contractuales consolidados no descontados de activos y pasivos financieros del Banco al 30 de junio de 2017 y 2016 en MM\$:

	30 de junio de 2017							Total
	hasta 1M	1M-3M	3M-6M	6M-1A	1A-3A	3A-5A	más de 5A	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Activos</b>	<b>4.365.955</b>	<b>1.619.539</b>	<b>2.231.760</b>	<b>2.593.307</b>	<b>5.404.747</b>	<b>3.543.636</b>	<b>8.814.181</b>	<b>28.573.125</b>
Fondos Disponibles	1.161.352	-	-	-	-	-	-	1.161.352
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	787.099	34.542	26.754	132.156	589.025	472.738	20.601	2.062.915
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	165.439	-	-	-	100.192	-	-	265.631
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.924.143	1.370.033	1.849.923	1.421.079	2.797.285	1.815.879	4.610.750	15.789.092
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(279.157)	4.575	6.045	54.356	72	-	-	(214.109)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	96.254	136.941	189.665	354.496	1.058.234	490.871	191.801	2.518.262
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	63.462	8.829	9.769	337.601	3.510	-	-	423.171
Créditos hipotecarios de vivienda	34.542	67.460	97.808	193.805	763.036	708.351	3.930.133	5.795.135
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	12.568	154	22.656	52.566	-	-	-	87.944
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	592.010	-	-	-	5.435	-	-	597.445
Otras líneas de Crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados	(191.757)	(2.995)	29.140	47.248	87.958	55.797	60.896	86.287
<b>Pasivos</b>	<b>(9.068.669)</b>	<b>(2.496.046)</b>	<b>(2.204.250)</b>	<b>(2.850.531)</b>	<b>(2.869.904)</b>	<b>(1.312.311)</b>	<b>(5.362.417)</b>	<b>(26.164.128)</b>
Obligaciones a la Vista	(4.355.763)	-	-	-	-	-	-	(4.355.763)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(3.314)	-	-	-	-	-	-	(3.314)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(27.042)	-	-	-	-	-	-	(27.042)
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	(511.444)	-	-	-	-	-	-	(511.444)
Líneas de Crédito obtenidas del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con otros Bancos del País sin Líneas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito obtenidas de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Depositos y captaciones a plazo	(2.466.994)	(2.214.081)	(1.736.059)	(1.855.126)	(1.026.911)	(125.768)	(750.656)	(10.175.595)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(271.514)	(191.182)	(302.902)	(316.605)	(538.749)	(104.447)	(195.447)	(1.920.846)
Líneas de Crédito obtenidas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Letras de crédito	(3.281)	(704)	(3.851)	(7.097)	(23.980)	(17.732)	(29.193)	(85.838)
Obligaciones por Bonos	(506.918)	(84.087)	(130.097)	(671.703)	(1.216.424)	(1.039.090)	(4.384.996)	(8.033.315)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(922.399)	(5.992)	(31.341)	-	(63.840)	(25.274)	(2.125)	(1.050.971)
Otras Líneas de Crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Neto Banda</b>	<b>(4.702.714)</b>	<b>(876.507)</b>	<b>27.510</b>	<b>(257.224)</b>	<b>2.534.843</b>	<b>2.231.325</b>	<b>3.451.764</b>	<b>2.408.997</b>

	31 de Diciembre de 2016					
	hasta 1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	más de 3A	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>	<b>4.437.895</b>	<b>2.112.587</b>	<b>4.778.259</b>	<b>5.251.810</b>	<b>17.824.808</b>	<b>34.405.359</b>
Fondos Disponibles	1.119.862	-	-	-	-	1.119.862
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.004.424	359.123	118.864	494.925	1.159.907	3.137.243
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	167.076	4.092	-	-	-	171.168
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.969.379	1.525.530	3.364.118	2.816.369	9.368.578	19.043.974
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(276.662)	2.781	58.006	45	45	(215.785)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	62.325	131.324	525.925	1.038.327	1.744.874	3.502.775
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	94.515	4.484	325.597	3.248	3.248	431.092
Créditos hipotecarios de vivienda	37.140	66.144	283.201	739.403	5.314.672	6.440.560
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	30.967	470	75.868	-	-	107.305
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	238.207	6.092	16.098	112.494	117.408	490.299
Otras líneas de Crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados	(9.338)	12.547	10.582	46.999	116.076	176.866
<b>Pasivos</b>	<b>(8.454.693)</b>	<b>(2.799.978)</b>	<b>(5.214.372)</b>	<b>(2.960.247)</b>	<b>(8.655.131)</b>	<b>(28.084.421)</b>
Obligaciones a la Vista	(4.318.821)	-	-	-	-	(4.318.821)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.901)	-	-	-	-	(2.901)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(39.644)	-	-	-	-	(39.644)
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	(376.629)	-	-	-	-	(376.629)
Líneas de Crédito obtenidas del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con otros Bancos del País sin Líneas de Crédito	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito obtenidas de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Depositos y captaciones a plazo	(3.091.375)	(2.474.208)	(3.500.821)	(1.139.025)	(1.938.961)	(12.144.390)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(245.352)	(281.556)	(1.017.915)	(109.668)	(328.524)	(1.983.015)
Líneas de Crédito obtenidas en el exterior	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Letras de crédito	(4.099)	(809)	(12.048)	(26.473)	(79.972)	(123.401)
Obligaciones por Bonos	(40.256)	(32.952)	(632.208)	(1.638.082)	(6.217.523)	(8.561.021)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(335.616)	(10.453)	(51.380)	(46.999)	(90.151)	(534.599)
Otras Líneas de Crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-
<b>Neto Banda</b>	<b>(4.016.798)</b>	<b>(687.391)</b>	<b>(436.113)</b>	<b>2.291.563</b>	<b>9.169.677</b>	<b>6.320.938</b>

En las tablas anteriores se presentan los flujos de efectivo sin descontar de los activos (notas 5 a 10) y pasivos (notas 16 a 18) del Banco sobre la base de modelos de estimación de los vencimientos. Los flujos de caja esperados del Banco podrían variar en función de cambios en las variables que son utilizadas para estimar los vencimientos de activos y pasivos.

La agrupación corresponde a las categorías normativas, que reúnen partidas financieras con similares características desde el punto de vista del riesgo liquidez. Estas categorías se modelan separadamente y se reportan en flujos.

### Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) y el Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR)

En línea con prácticas internacionales de gestión de riesgo, el Banco utiliza para la gestión del riesgo de liquidez los indicadores LCR (Coeficiente de Cobertura de Liquidez) y NSFR (Coeficiente de Fondo Estable Neto).

El LCR busca medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto, debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. El indicador además reconoce un comportamiento diferenciado entre contrapartes mayoristas y minoristas que en el caso del banco representan un 72% e 28% respectivamente para la banda de 30 días. Por otro lado el NSFR se orienta a mantener suficiente financiamiento estable para hacer frente a los requerimientos de financiamiento estables (largo plazo). El banco calcula el LCR y NSFR bajo las metodologías definidas por el regulador local y el Banco Central de Brasil (BACEN), en ambos casos el LCR tiene un límite, y casa matriz establece límite para NSFR. La metodología utilizada para la estimación del LCR y NSFR es consiste en los ratios de liquidez propuestos por "Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III" ("BIS III") y que fueron adoptados tanto por el regulador local (SBIF) como el Banco Central de Brasil (BACEN).

## Captaciones / Colocaciones

Estructuralmente la liquidez del Banco puede cuantificarse mediante el nivel de activos y pasivos en su Balance. En particular, el cuadro siguiente muestra el ratio de captaciones / colocaciones que Banco Itaú Corpbanca mantiene en su Balance. Las captaciones se refieren al valor contable de las fuentes de financiamiento vistas y depósitos a plazo que clientes depositan en el banco, mientras que las colocaciones se refieren a los créditos que el banco concede. Esta es una medida de la reciprocidad en la actividad comercial del banco y de la estabilidad del financiamiento.

	Jun 2017	Dic 2016
Cierre año	70,2%	78,4%
Mínimo	70,2%	71,0%
Máximo	81,5%	81,5%
Promedio	75,8%	77,5%

**Nota1:** colocaciones se informan netas de provisiones

## Alertas de liquidez

Las alertas buscan dejar en evidencia o dar señales de potenciales materializaciones de eventos adversos de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran: concentración por contraparte y vencimiento, concentración por moneda, concentración por producto, administración de encaje, evolución de tasas de fondeo y diversificación de Activos Líquidos.

## Análisis de los activos pignorados y no pignorados

A continuación se presenta el análisis de los activos pignorados y no comprometidos del Banco que estarían disponibles para generar Financiamiento adicional como instrumentos de renta fija. Para ello, los bienes pignorados son:

- Activos que se han comprometido o recibido como garantía.
- Activos que una entidad considera que está restringida de usar.

A continuación se presentan los activos e inversiones disponibles ajustados por la entrega o recepción de garantías para los cierres de junio de 2017 y 2016.

Año	Notas	Monto	Entregados garantía	Recibidos garantía	Disponible
		MMS	MMS	MMS	MMS
		(i)	(ii)	(iii)	(i-ii+iii)
Junio 2017	5,7,16,21	1.232.179	(58.347)	229.884	1.520.410
Diciembre 2016	5,7,16,21	1.980.930	423.655	383.424	1.940.699

## • Riesgo de Contraparte

La exposición al riesgo de contraparte de derivados es medida reconociendo los diferentes contratos que se mantienen con los clientes de la institución, dentro de los principales tipos de contratos que encontramos podemos mencionar contratos sin mitigantes, contratos con netting, contratos con CSA y con cámaras de compensación que reciben un tratamiento diferenciado. Estas operaciones, así como las compensaciones a que están afectas se muestran a continuación:

Nota	Cierre Junio 2017			Cierre Diciembre 2016		
	Activos	Pasivos	Activos Netos	Activos	Pasivos	Activos Netos
	Antes de Compensar	Antes de Compensar		Antes de Compensar	Antes de Compensar	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Derivados Con Acuerdo de Compensación</b>	-	-	-	776.613	(885.158)	(108.545)
<b>Derivados Sin Acuerdo de Compensación</b>	1.186.030	(913.901)	272.129	326.156	(22.176)	303.980
<b>Derivados Totales</b>	<b>1.186.030</b>	<b>(913.901)</b>	<b>272.129</b>	<b>1.102.769</b>	<b>(907.334)</b>	<b>195.435</b>
Garantías Netas Entregadas en Cámaras de Compensación (*)	31.523	(44.722)	(13.199)	56.818	-	56.818
Garantías Netas Entregadas Acuerdos Bilaterales (**)	15,19	84.643	(89.591)	(4.948)	(49.776)	117.372
<b>Garantías Netas Entregadas</b>	<b>116.166</b>	<b>(134.313)</b>	<b>(18.147)</b>	<b>223.966</b>	<b>(49.776)</b>	<b>174.190</b>
<b>Derivados Netos de Garantías</b>	<b>1.302.196</b>	<b>(1.048.214)</b>	<b>253.982</b>	<b>1.326.735</b>	<b>(957.110)</b>	<b>369.625</b>

*(\*) Cámaras de Compensación: contrapartes centralizadas que ejercen el rol de contraparte para todos los participantes*  
*(\*) Acuerdos Bilaterales: acuerdos contractuales entre ambas partes para la entrega de garantías bajo ciertas condiciones*

Los valores de mercado de los derivados que se reportan en la contabilidad no reflejan la gestión del riesgo de contraparte mediante garantías, por lo tanto no se muestran las verdaderas exposiciones con las contrapartes. Al valor de mercado deben sumarse (restarse) las garantías entregadas (recibidas) para reflejar correctamente estas exposiciones.

Es importante destacar que la gestión de riesgo de contraparte se enmarca dentro de las políticas de crédito corporativas del banco.

### **b.3) Monitoreo y Gobernanza de Riesgos Financieros**

El Directorio es el órgano encargado de la administración del Banco y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y de supervisar la estructura de administración de riesgo de nuestra Institución.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El Banco a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que el Banco monitorea y gestiona sus riesgos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos de la Institución y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De acuerdo a la visión de gobernanza del Banco. La Gerencia de Riesgos Financieros es el área que tiene la responsabilidad de identificar, cuantificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos financieros del banco. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

La Gerencia de Riesgo Financiero forma parte de la Gerencia División Planificación y Control Financiera en conjunto con las Gerencia de Contabilidad, Gerencia de Control de Gestión, Gerencia de Planificación y Desarrollo, Gerencia de Gestión de Capital y finalmente Investor Relation. El principal propósito de esta gerencia corporativa es la entrega de información veraz, oportuna y de alta calidad tanto a los miembros de la institución como a los "Stakeholders" para una correcta toma de decisiones.

Con respecto a los riesgos financieros a los que está expuesto el banco es La Gerencia Corporativa de Tesorería la responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del Banco. En el libro de banca la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, tasas de interés y liquidez del balance del Banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato, este libro es el encargado de administrar el riesgo de moneda de todo el balance. Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del Banco.

La Gerencia de Riesgo Financiero cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgos financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del Banco, así como de proponer al ALCO métricas y límites en conjunto con tesorería para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del Banco se encuentra enmarcada en la Política de Riesgos Financieros que se compone de la Política de Administración de Liquidez, Política de Administración de Riesgo Mercado y La Política de Valorización.

## Principios que Rigen la Gestión del Riesgo Financiero

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.
- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.
- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

## Comités orientados a la gestión del Riesgo Financiero

Para garantizar la agilidad en la gestión y la comunicación de los niveles de riesgos asumidos a la alta dirección, se ha establecido una estructura de comités, que se describe a continuación:

- **Comisión Diaria:** Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar diariamente la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados y liquidez. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.
- **Comisión de Trading Propietario / Market Making:** Comisión semanal en el que se analizan estrategias para la gestión de posiciones de portafolio de inversiones o posiciones direccionales. Se revisan la coyuntura y las proyecciones de la economía local y global, a partir de lo que se analizan los potenciales beneficios y riesgos de las estrategias ejecutadas, y se evalúa la ejecución de nuevas estrategias.
- **Comisión de Asset Liabilities Management (ALM):** Comisión bisemanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.
- **Comisión de Liquidez y Mercado:** Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.
- **Comité de Tesorería:** Comité mensual donde se realiza un análisis detallado de los temas relacionados a la actividad de tesorería, se generan acuerdos y estrategias en los temas que atañen a esta, siempre en línea con las políticas vigentes y lineamientos del ALCO.
- **Comité de Activos y Pasivos (ALCO):** Comité mensual en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.
- **Directorio:** Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

### b.3 Requerimiento de capital

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el año 2016 y 2015, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

El Banco mantiene y maneja activamente el capital básico para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios. La suficiencia del capital del Banco es monitoreado empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

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 estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepuestos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.
- Se agrega el interés no controlador hasta un máximo del 20% del Capital Básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del 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.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa 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 del Estado de Situación Financiero Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 “Patrimonio Para Efectos Legales Y Reglamentarios” de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables y sus modificaciones posteriores, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje según se indica:

<b>Tipo de crédito contingente</b>	<b>Exposición</b>
a) Aavales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición (*)	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

(\*) Porcentaje modificado por circular 3.604 de la SBIF de fecha 29 de marzo de 2016 (50% antes de esta modificación). Ver Nota 1 letra I).

Al cierre del ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Nota	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
		jun-17	dic-16	jun-17	dic-16
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.161.352	1.487.137	-	-
Operaciones con liquidación en curso		338.965	137.190	90.932	41.425
Instrumentos para negociación	6	378.077	632.557	92.361	104.617
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		127.533	159.458	120.788	59.703
Contratos de derivados financieros		1.206.721	1.615.789	980.432	1.203.011
Adeudados por bancos	8	781.358	150.568	297.324	123.759
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.401.099	20.449.754	18.557.954	18.713.221
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.723.604	2.054.110	316.583	326.964
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		213.277	226.422	211.964	226.422
Inversiones en sociedades	11	19.900	19.967	19.900	19.967
Intangibles	12	1.632.402	1.657.614	449.949	469.167
Activo fijo		126.653	119.970	126.653	119.970
Impuestos corrientes		222.073	162.410	22.207	16.241
Impuestos diferidos	14	322.352	287.051	32.235	28.705
Otros activos		349.042	486.047	326.217	388.304
<b>Activos fuera de balance</b>					
Créditos contingentes		2.137.386	2.255.880	1.282.431	1.353.528
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>31.141.794</b>	<b>31.901.924</b>	<b>22.927.930</b>	<b>23.195.004</b>

Partidas presentadas a su valor de Riesgo Equivalente de Créditos, de acuerdo a lo establecido en Capítulo 12 1 "Patrimonio para efectos legales y reglamentarios" de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

	Monto		Razón	
	jun-17	dic-16	jun-17	dic-16
	MMS	MMS	%	%
Capital Básico	3.235.543 (a)	3.173.516	10,39 (c)	9,95
Patrimonio Efectivo	3.313.143 (b)	3.252.175	14,45 (d)	14,02

- (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.

Al cierre de los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2017, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- De acuerdo a autorización efectuada por la SBIF para combinación de negocios, determinó que el banco resultante (desde el 01 de abril de 2016 en adelante) deberá mantener un % no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.
- El pacto de accionistas estableció un “Capital Regulatorio Optimo”, con respecto al Itaú Corpbanca (Banco Chileno) o a Corpbanca Colombia (Banco Colombiano), según el caso, (a) al que sea mayor entre (i) el 120% del Ratio de Capital regulatorio mínimo requerido por la Ley aplicable del país pertinente; y (ii) el promedio del Ratio de Capital regulatorio mínimo de los tres más grandes bancos privados (excluyendo al Banco Chileno y/o Banco de Colombia (medido en términos de activos del Banco Chileno y/o el Banco de Colombia (medido en términos de activos) en Chile o Colombia, según el caso, en cada caso, al último día del ejercicio económico más reciente multiplicado por (b) los activos ponderados por riesgo (que incluyen a los activos ponderados por riesgo de las Filiales que están consolidado a los efectos de calcular el Ratio de Capital regulatorio mínimo en dicho país) del Banco Chileno o el Banco Colombiano, según el caso, a la fecha que sea un año a partir del último día del ejercicio económico 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.
- El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM\$3.235.543 (MM\$3.173.516 en diciembre 2016).

En el ámbito normativo, el Banco cerró el periodo 2017 con un indicador de Capital básico a activos totales de 10,39% (9,95% en diciembre de 2016), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 14,45% (14,02% en diciembre de 2016).

## **b.4 Riesgo operacional**

### **a. Definición**

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.

### **b. Estructura**

Banco Itaú Corpbanca ha definido en virtud de la estrategia de negocio, realizar la gestión riesgo operacional por medio de la Gerencia de Riesgo Operacional que actúa en función de un plan anual sustentado en el plan estratégico de las áreas de negocios, soporte y de Casa Matriz. Este plan considera la programación de actividades propias de las funciones del área y actividades acordadas con Casa Matriz para cumplir con exigencias regulatorias, con una distribución de los tiempos y los recursos disponibles, alineados a los objetivos y tamaño de la organización, que en su conjunto dependen de la Gerencia Corporativa de Riesgos que reporta a la Gerencia General de Banco Itaú Corpbanca.

Dentro de la estructura de Gobierno Corporativo, la gestión del riesgo operacional tiene relevancia estratégica en sus procesos de negocios. Lo anterior, se encuentra sustentado en las mejores prácticas de la industria financiera, con la normas internacionales, entre las que se encuentra en un primer lugar las de Basilea; y con las normas locales, en especial lo dispuesto en el Capítulo 1-13 de la Recopilación de Normas de La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre la Administración del riesgo operacional.

Banco Itaú Corpbanca 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. Establece que las áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) son responsables por administrar los riesgos relacionados a sus procesos. Para ello deben establecer y mantener un programa de administración de riesgos que asegure la efectividad de los controles. 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. Asimismo, es parte de la política el que este programa de Administración del Riesgo Operacional esté implementado a todos los niveles de personal y contemple a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas. Las unidades de negocios y apoyo son responsables por asumir un rol activo y primario en la identificación, medición, control, y monitoreo de estos riesgos, y por entender y administrar sus riesgos en cumplimiento con las políticas.

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. En esta perspectiva se consideran, entre otros, volumen y complejidad de las actividades y el potencial impacto de las pérdidas operacionales asociadas y el ambiente de control de éstas.

Las etapas y actividades principales que considera nuestra metodología son las siguientes:

#### **Identificación de los riesgos:**

- Mapeo de procesos.
- Identificación riesgos y controles asociados a los procesos, productos, proyectos.
- Identificar las normas y regulaciones internas y externas.
- Registro de pérdidas operacionales.

#### **Medición y evaluación de cada riesgo identificado:**

- Evaluación de incidencias.
- Evaluación de normas y regulaciones internas y externas.
- Walkthrough y Pruebas.
- Clasificar Controles SOX.
- Evaluación de impactos negocio frente a contingencias Business Impact Analysis (BIA).
- Autoevaluación corporativa y regulatoria.

#### **Mitigación y control:**

- Definir la respuesta al riesgo (Walk Through, Test, Plan de acción).
- Mitigar y controlar situaciones de crisis.
- Monitoreo del ambiente de control interno.
- Definir e implementar indicadores de riesgo.
- Monitoreo de los indicadores y controles.
- Acompañar la implementación de planes de acción para mitigar puntos de auditoría y eventos de riesgo.

#### **Reporte:**

- Reportes de gestión a la alta administración del Banco y comités.
- Coordinación de los comités de riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad, y gestión de crisis.
- Reportes de gestión a casa matriz.

#### **c. Objetivos**

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.

---

**ITAU CORPBANCA**

---

**Resolución SBIF**

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

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

En el periodo comprendido entre el 1 y el 25 de julio de 2017, fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta  
Gerente de Contabilidad

Milton Maluhy Filho  
Gerente General