



Itaú Corpbanca y Filiales

Estados Financieros Consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados consolidados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros 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 de Situación Financiera Consolidados
(En millones de pesos- MM\$)

	Notas	Normal		Pro Formas	
		30/09/2016	Reexpresado(*)	30/09/2015	31/12/2015
			Ver Nota 2		
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.816.907	477.809	1.485.273	1.482.566
Operaciones con liquidación en curso	5	470.531	62.095	330.164	238.596
Instrumentos para negociación		647.641	17.765	296.134	341.664
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		209.068	10.293	140.850	34.967
Contratos de derivados financieros		1.221.874	227.984	1.574.033	1.236.899
Adeudado por bancos	6	281.835	99.398	486.163	551.227
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	21.018.888	6.713.983	20.708.596	21.168.340
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.550.740	512.510	2.152.863	2.437.298
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		277.475	-	268.929	170.191
Inversiones en sociedades	8	17.036	2.475	17.669	17.123
Intangibles	9	1.593.612	51.809	718.462	717.073
Activo fijo		124.587	33.970	123.274	125.600
Impuestos corrientes	10	122.745	7.732	-	12.179
Impuestos diferidos	10	235.486	110.044	245.676	228.171
Otros activos		557.550	137.454	700.918	600.058
TOTAL ACTIVOS		30.145.975	8.465.321	29.249.004	29.361.952
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	4.285.401	981.349	4.954.373	5.412.968
Operaciones con liquidación en curso	5	382.922	26.377	266.532	131.818
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		699.898	43.727	756.754	304.358
Depósitos y otras captaciones a plazo	11	12.066.937	3.952.573	12.360.975	12.448.176
Contratos de derivados financieros		1.002.115	253.183	1.303.825	984.297
Obligaciones con bancos		2.299.507	658.600	1.849.291	2.187.185
Instrumentos de deuda emitidos	12	5.281.692	1.504.335	4.636.279	4.731.889
Otras obligaciones financieras		20.944	20.733	31.100	35.208
Impuestos corrientes		-	-	17.293	-
Impuestos diferidos	10	237.643	96.448	255.524	242.188
Provisiones		172.383	82.954	241.802	310.040
Otros pasivos		267.728	52.480	325.197	283.684
TOTAL PASIVOS		26.717.170	7.672.759	26.998.945	27.071.811
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	14	1.862.826	781.559 (*)	1.862.826	1.862.826
Reservas	14 / 2	1.294.108	(40.280) (*)	(35.801)	(38.710)
Cuentas de valoración	14	6.083	(944)	630	(944)
Utilidades retenidas:		26.961	52.168	112.728	153.053
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	14	-	-	-	-
Utilidad del período	14	53.921	104.336	225.455	306.107
Menos: Provisión para dividendos mínimos	14	(26.960)	(52.168)	(112.727)	(153.054)
		3.189.978	792.503	1.940.383	1.976.225
Interés no controlador		238.827	59	309.676	313.916
TOTAL PATRIMONIO		3.428.805	792.562	2.250.059	2.290.141
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		30.145.975	8.465.321	29.249.004	29.361.952

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados de Resultados Consolidados del período
En los periodos de
(En millones de pesos-MM\$)

	Notas	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		Pro Formas Ver Nota 2	
		2016	2015	2016	2015	30/09/2015	31/12/2015
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	450.772	141.172	1.044.847	368.868	1.329.498	1.796.420
Gastos por intereses y reajustes	15	(274.217)	(81.699)	(619.874)	(202.180)	(700.795)	(957.593)
Ingreso neto por intereses y reajustes		176.555	59.473	424.973	166.688	628.703	838.827
Ingresos por comisiones	16	58.795	20.468	137.552	60.780	207.464	281.776
Gastos por comisiones	16	(13.460)	(2.837)	(30.393)	(7.790)	(43.155)	(57.841)
Ingreso neto por comisiones		45.335	17.631	107.159	52.990	164.309	223.935
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	17	35.588	(38.738)	79.296	(42.830)	200.289	309.676
(Pérdida) Utilidad de cambio neta	18	(5.327)	41.435	(26.736)	64.868	(24.410)	(74.909)
Otros ingresos operacionales		3.255	3.420	11.315	7.853	27.006	34.156
Total ingresos operacionales		255.406	83.221	596.007	249.569	995.897	1.331.685
Provisiones por riesgo de crédito	19	(64.319)	(12.123)	(140.178)	(35.534)	(160.680)	(209.783)
INGRESO OPERACIONAL NETO		191.087	71.098	455.829	214.035	835.217	1.121.902
Remuneraciones y gastos del personal	20	(74.538)	(21.420)	(171.600)	(61.264)	(213.415)	(289.465)
Gastos de administración	21	(65.463)	(13.253)	(150.225)	(51.174)	(205.932)	(300.199)
Depreciaciones y amortizaciones	22	(21.600)	(2.730)	(43.448)	(7.208)	(39.441)	(52.690)
Deterioros	22	(69)	-	(103)	-	(218)	(332)
Otros gastos operacionales		(8.023)	(5.398)	(21.672)	(12.000)	(28.588)	(35.687)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(169.693)	(42.801)	(387.048)	(131.646)	(487.594)	(678.373)
RESULTADO OPERACIONAL		21.394	28.297	68.781	82.389	347.623	443.529
Resultado por inversiones en sociedades	8	87	30	435	194	1.472	1.526
Resultado antes de impuesto a la renta		21.481	28.327	69.216	82.583	349.095	445.055
Impuesto a la renta	10	(7.399)	(4.402)	(19.078)	(15.945)	(104.642)	(115.837)
Resultado de Operaciones Continuas		14.082	23.925	50.138	66.638	244.453	329.218
Resultado de Operaciones Descontinuadas		(288)	-	(288)	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		13.794	23.925	49.850	66.638	244.453	329.218
Atribuible a:							
Propietarios del banco:		19.239	23.922	53.921	66.631	225.455	306.107
Interés no controlador	14	(5.445)	3	(4.071)	7	18.998	23.111
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)							
Utilidad básica	14	0,048	0,208	0,135	0,579	0,440	0,597
Utilidad diluida	14	0,048	0,208	0,135	0,579	0,440	0,597
Utilidad por acción por operaciones continuadas de los propietarios del banco:							
Utilidad básica	14	0,048	0,208	0,136	0,579	0,440	0,597
Utilidad diluida	14	0,048	0,208	0,136	0,579	0,440	0,597

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del período
En los periodos al
(En millones de pesos- MM\$)

	Notas	30/09/2016	30/09/2015
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		49.850	66.638
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		16.577	2.705
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		16.384	-
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(16.273)	-
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(8.288)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		8.400	2.705
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta		(5.266)	(685)
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		3.950	-
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura de flujo de efectivo		1.989	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		673	(685)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en periodos posteriores		9.073	2.020
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		9.073	2.020
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		58.923	68.658
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		60.948	68.651
Interés no controlador		(2.025)	7

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015
(En millones de pesos- MM\$, excepto para número de acciones)

	Número de Acciones			Cuentas de valoración					Utilidades retenidas					Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior MM\$	Derivado para cobertura de flujo de efectivo MM\$	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MM\$	Diferencia de conversión MM\$	Subtotal Cuentas de Valoración MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad del período MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total de los propietarios del banco MM\$		
Patrimonio al 1 de enero de 2015	115.040	344.569	337.837	(1.834)	-	-	444	-	(1.390)	-	85.693	(42.847)	723.862	50	723.912
(a) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Eliminación Capital Legal Banco Itaú	-	(344.569)	344.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Reconoce capital legal CorpBanca	-	781.559	(781.559)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	59.246	-	-	-	-	-	-	(85.693)	-	-	(26.447)	-	(26.447)
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.448	-	-	26.448	-	26.448
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.916)	(16.916)	-	(16.916)
Ajuste primera adopción filial	-	-	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(373)	-	(373)
Resultado integral del período	-	-	-	2.705	-	-	(685)	-	2.020	-	66.631	-	68.651	7	68.658
Patrimonio al 30 de septiembre 2015	115.040	781.559	(40.280)	871	-	-	(241)	-	630	26.448	66.631	(59.763)	775.225	57	775.282
Patrimonio al 1 de enero de 2015	115.040	344.569	337.837	(1.834)	-	-	444	-	(1.390)	-	85.693	(42.847)	723.862	50	723.912
(a) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Eliminación Capital Legal Banco Itaú	-	(344.569)	344.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Ajuste Combinación de Negocios Banco Itaú Chile-CorpBanca. Reconoce capital legal CorpBanca	-	781.559	(781.559)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	59.245	-	-	-	-	-	-	(59.245)	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.448)	-	42.847	16.399	-	16.399
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.168)	(52.168)	-	(52.168)
Ajuste primera adopción filial	-	-	(372)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(372)	-	(372)
Resultado integral del período	-	-	-	664	-	-	(218)	-	446	-	104.336	-	104.782	9	104.791
Patrimonio al 31 de diciembre de 2015	115.040	781.559	(40.280)	(1.170)	-	-	226	-	(944)	-	104.336	(52.168)	792.503	59	792.562
Patrimonio al 01 de enero de 2016	115.040	781.559	(40.280)	(1.170)	-	-	226	-	(944)	-	104.336	(52.168)	792.503	59	792.562
Aumento o disminución de capital y reservas	57.009	392.813	52.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444.981	-	444.981
Integración Corpbanca	340.358	688.454	1.282.220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.970.674	245.557	2.216.231
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104.336)	52.168	(52.168)	-	-	(52.168)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.960)	(26.960)	-	(26.960)
Resultado integral del período	-	-	-	12.036	(15.874)	(8.288)	2.090	17.063	7.027	-	53.921	-	60.948	(2.025)	58.923
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.764)	(4.764)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2016	512.407	1.862.826	1.294.108	10.866	(15.874)	(8.288)	2.316	17.063	6.083	-	53.921	(26.960)	3.189.978	238.827	3.428.805

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

- (a) Dada la combinación de negocios efectuada en la modalidad de Adquisición Inversa bajo IFRS 3, se debe reflejar en forma retroactiva el capital legal de la entidad adquirente legal, por lo tanto, este ajuste corresponde a la eliminación para efectos de presentación del capital legal de Banco Itaú Chile, Ver detalle en Nota 2.
- (b) Corresponde al ajuste por el reconocimiento del capital legal de CorpBanca, para efectos de presentación, con lo cual se completa la información requerida por IFRS 3, descrita en letra a) anterior.
- (c) Ver antecedentes de la operación en Nota 2, sección "Combinación de negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca".

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
(En millones de pesos-MM\$)

	Notas	30/09/2016	30/09/2015
		MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		69.216	82.583
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	22	43.448	7.208
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	19	156.721	41.589
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		1.911	-
Deterioros	22	103	-
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(113.842)	27
Ingreso neto por intereses y reajustes		(424.973)	2.575
Ingreso neto por comisiones		(107.159)	-
Utilidad de cambio neta		26.736	-
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		-	-
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		(18.383)	-
Otros (abonos) cargos y que no significan movimiento de efectivo		(4.071)	1.962
Subtotales		(370.293)	135.944
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		12.168	(414.566)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		44.872	54.795
Instrumentos para negociación		(210.513)	30.171
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		828.381	(71.284)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(111.080)	-
Otros activos y pasivos		72.852	(7.720)
Depósitos y otras captaciones a plazo		(161.090)	(9.875)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(953.731)	93.154
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(102.447)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		435	24
Préstamos obtenidos del exterior		2.330.441	(80.743)
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(2.386.667)	(186.362)
Intereses pagados		(565.222)	-
Intereses ganados		962.652	-
Impuesto a la Renta	10	(19.078)	(15.945)
Pago de otros préstamos obtenidos		(12.949)	(1.112)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		(641.269)	(473.519)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de activos fijos e intangibles		(75.969)	(11.182)
Inversiones en sociedades		43	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		2.005	1.302
Efectivo y efectivo equivalente integración Corpbanca	2	1.694.231	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		1.620.310	(9.880)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		525.740	392.811
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(223.067)	(4.578)
Aumento de Capital	14	392.813	-
Dividendos pagados	14	(52.168)	-
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		643.318	388.233
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(13.004)	-
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		1.609.355	(95.166)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5	625.608	650.577
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	2.234.963	555.411
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		1.609.355	(95.166)

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

INDICE

	Página N°	
Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
Nota 2	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CAMBIOS CONTABLES	26
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	52
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	56
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	62
Nota 6	ADEUDADO POR BANCOS	64
Nota 7	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	67
Nota 8	INVERSIONES EN SOCIEDADES	74
Nota 9	INTANGIBLES	76
Nota 10	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	79
Nota 11	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	82
Nota 12	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	83
Nota 13	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	84
Nota 14	PATRIMONIO	88
Nota 15	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	93
Nota 16	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	98
Nota 17	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	103
Nota 18	RESULTADO NETO DE CAMBIO	105
Nota 19	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	107
Nota 20	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	112
Nota 21	GASTOS DE ADMINISTRACION	114
Nota 22	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	119
Nota 23	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	124
Nota 24	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	133
Nota 25	ADMINISTRACION DE RIESGOS	146
Nota 26	HECHOS POSTERIORES	174

Itaú Corpbanca y Filiales
Notas Explicativas a los estados Financieros Consolidados
Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de Diciembre de 2015
(En millones de pesos, excepto para número de acciones)

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 surge el 01 de abril de 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca siendo esta última institución la continuadora legal¹.

Después de la fusión, la estructura de propiedad quedó conformada por Itaú Unibanco (33,58%), CorpGroup y sus filiales (33,13%) 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 Madrid². Sus activos totales consolidados alcanzan a \$30.145.975 millones (US\$45.801 millones) y su patrimonio a \$3.428.805 millones (US\$5.209 millones). 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, Perú y Centroamérica.

El domicilio legal de Itaú-Corpbanca es Rosario Norte N° 660, comuna Las Condes, Santiago de Chile y su página web es www.itaui.cl.

Los Estados Financieros Consolidados de Itaú Corpbanca, correspondientes al periodo finalizado al 30 de septiembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio el 26 de octubre de 2016.

i) Historia de los Bancos

fusionados: Banco Itaú Chile

Sociedad anónima bancaria, constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la SBIF, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile), se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por Banco Itaú Chile, consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la citada Superintendencia, la que se inscribió a fojas

¹ 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. Mayores antecedentes de la operación ver Nota 2, Sección 2.

² En ninguno de los mercados en los cuales opera Itaú-Corpbanca y sus filiales está enfrentado a una economía con una moneda hiperinflacionaria.

8952 N°6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

Banco CorpBanca

Banco privado más antiguo en Chile, se fundó como Banco de Concepción en 1871, por un grupo de residentes de la ciudad de Concepción, dirigido por Aníbal Pinto, quien más tarde sería Presidente de la República de Chile. En 1971, la propiedad de Banco de Concepción fue trasladada a una agencia gubernamental, la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). En ese mismo año adquirió Banco Francés y Banco Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975, adquirió Banco de Chillán y Banco de Valdivia. En noviembre de 1975, CORFO vende sus acciones a privados, quienes pasan a tomar control del Banco en 1976. En 1980, cambia su nombre a Banco Concepción.

En 1983, Banco Concepción fue intervenido por la Superintendencia de Bancos de Chile, manteniéndose bajo el control hasta 1986, cuando fue adquirido por la Sociedad Nacional de Minería (SONAMI). Bajo el control de esta última, Banco Concepción se centró en el financiamiento a las empresas mineras pequeñas y medianas empresas, aumentando su capital y vendiendo una parte de su alto riesgo de la cartera al Banco Central de Chile.

En 1996, un grupo de inversionistas, encabezados por el Sr. Álvaro Saieh Bendeck, adquirió una participación mayoritaria del Banco Concepción. Tras el cambio de propiedad, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones del Banco. Estas medidas incluyeron la aplicación estricta de provisiones, reducción de costos, mejoras tecnológicas y aumentos de productividad. Como parte de los cambios, modificó su denominación a “CorpBanca” y conformó un equipo directivo y administrativo con amplia experiencia en la industria de servicios financieros en Chile.

Desde 1998, ha ampliado en forma significativa sus operaciones, tanto a través de adquisiciones como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A., como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en el año 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York; en 2011, con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la adquisición de la subsidiaria bancaria de Colombia del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012), actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia S.A.

En 2012 CorpBanca inició un proceso de regionalización adquiriendo en Colombia la subsidiaria bancaria del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012), actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia S.A. y posteriormente el año 2013 adquirió Helm Bank, convirtiéndose en el primer banco chileno en tener filiales bancarias en el extranjero. Este proceso se vio favorecido por la reciente fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile y la próxima combinación de las operaciones bancarias en Colombia.

Relacionado a su estrategia de crecimiento y expansión internacional CorpBanca Colombia se fusionó con Helm Bank el 1 de junio de 2014, tomando el control del Banco y sus Filiales, luego del acuerdo suscrito, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank y todas sus controladas. Adicionalmente, esta operación involucró la adquisición directa por parte de CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A.

CorpBanca desde el año 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depository Shares (“ADS”).

ii) Itaú Corpbanca en la actualidad

Al 31 de agosto de 2016, 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 11,9%.

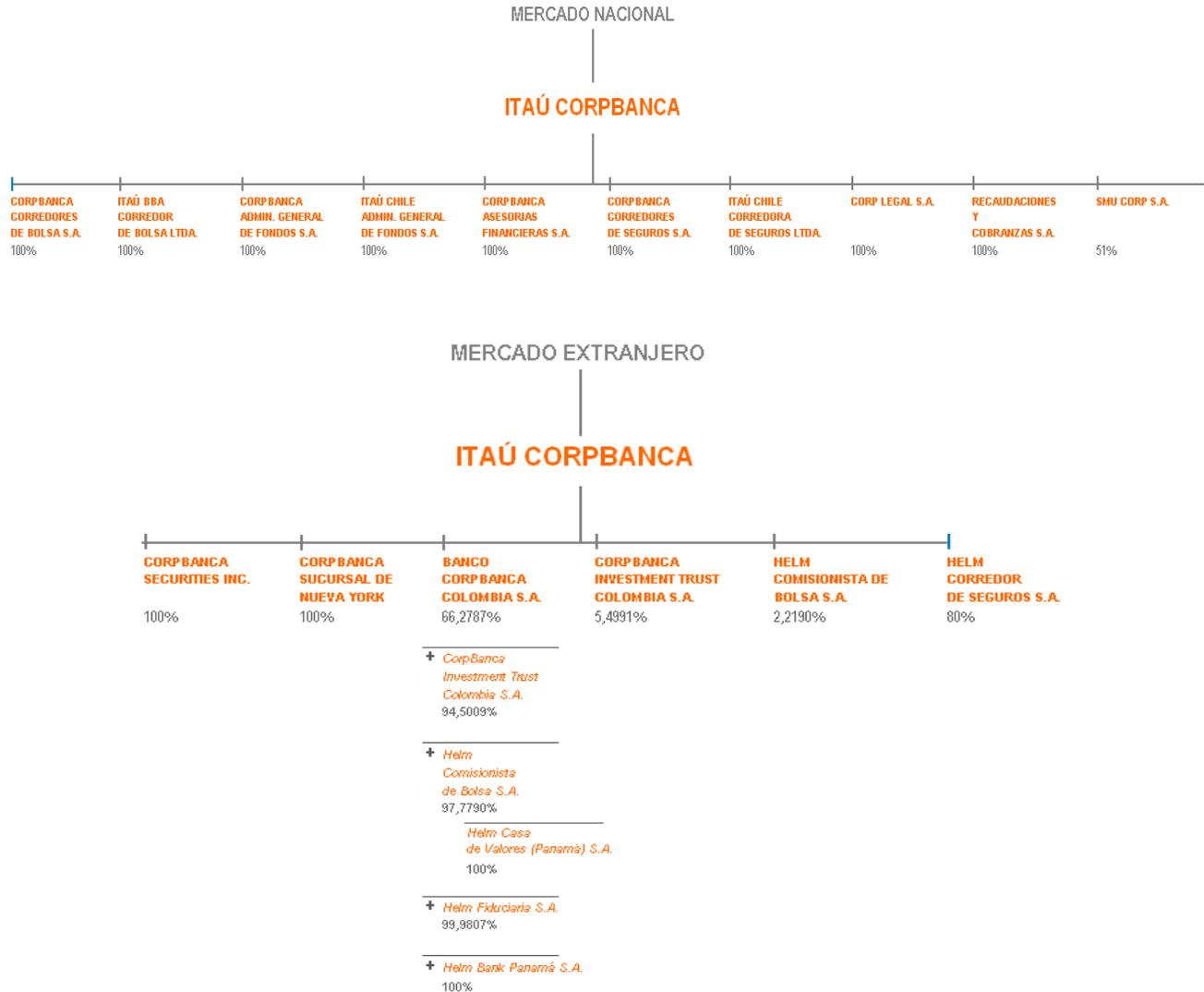
Al 31 de julio de 2016, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de colocaciones totales y depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 5,9%.

iii) Itaú Corpbanca y Filiales.

Itaú-Corpbanca debe elaborar Estados Financieros Consolidados que integren a sus Filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras.

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

ITAÚ CORPBANCA Y FILIALES - MALLA SOCIETARIA



Principales Criterios Contables y Otros

a) Período contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros 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 contradiga con sus instrucciones, deben ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e 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 Consolidados contienen información adicional³ a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del período, Estados Consolidados de Resultados Integrales del período, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados de Flujo 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 la 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 nueve 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 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 de Banco Itaú Chile y Filiales y Banco CorpBanca y Filiales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior⁴, además de los estados financieros consolidados de junio 2016, primeros estados financieros consolidados del Banco fusionado.

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (entidades controladas como también Filiales) que participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y 31 de diciembre de 2015, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas

³ En Nota 2 “Presentación De Estados Financieros, Combinación De Negocios Y Cambios Contables” se incluye explicación detallada de información contable del presente ejercicio y comparativos, así como la incorporación de información Pro Forma para un mayor entendimiento y comparación de los bancos combinados.

⁴ Información disponible en www.itauc.cl.

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 Consolidados.

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo se han seguido en estos estados financieros intermedios consolidados que se aplicaron a la preparación de los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2015, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra l) siguiente).

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$658,20 por US\$1 al 30 de septiembre de 2016 (\$696,33 al 30 de septiembre 2015 y \$710,08 al 31 de diciembre de 2015), misma situación para Filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de \$0,2282 por COP\$1 al 30 de septiembre de 2016 (\$0,2265 al 30 de septiembre de 2015 y \$0,2266 al 31 de diciembre de 2015), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, 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%, 29%, 38% y un 40% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de septiembre de 2016 (0%, 0%, 8% y 16% en diciembre 2015 y 0%, 0%, 8% y 17% en junio 2015, 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 solo 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 Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus Filiales presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, presentará las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Interés no Controlador", de forma separada del patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria 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:

	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación								
			30/09/2016			31/12/2015			30/09/2015		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
	%	%	%	%	%	%	%	%	%		
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda. (5)	Chile	\$	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. (5)	Chile	\$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. (5)	Chile	\$	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. (5)	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. (5)	Chile	\$	99,996	0,004	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Corredores de Seguros S.A. (5)	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
Itaú Asesorías Financieras S.A. (6) (10)	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpLegal S.A. (6)	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (6)	Chile	\$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
SMU CORP S.A. (6) (11)	Chile	\$	51,000	-	51,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca New York Branch (6)	EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-	-
Corpbanca Securities INC-NY (6)	EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	-	-	-	-	-	-
Banco CorpBanca Colombia S.A. (7)	Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	-	-	-	-	-	-
Helin Corredor de Seguros S.A. (7)	Colombia	COP\$	80,000	-	80,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (7)	Colombia	COP\$	5,499	62,634	68,133	-	-	-	-	-	-
Helin Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (7)	Colombia	COP\$	2,219	62,944	65,163	-	-	-	-	-	-
Helin Fiduciaria S.A. (7)	Colombia	COP\$	-	62,944	62,944	-	-	-	-	-	-
Helin Bank (Panamá) S.A. (8)	Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	-	-	-	-	-
Helin Casa de Valores (Panamá) S.A. (9)	Panamá	US\$	-	66,276	66,276	-	-	-	-	-	-

⁵ Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

⁶ Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

⁷ Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

⁸ Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.

⁹ Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

¹⁰ Con fecha 21 de abril de 2016, se modificó la razón social de Corpbanca Asesorías Financieras S.A. reemplazándola por Itaú.

¹¹ Sociedad clasificada y presentada como un Activo no corriente mantenido para la venta según lo establecido en NIIF5.

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 valor de adquisición (costo histórico).

Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 “*Acuerdos Conjuntos*”, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos de éste. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015 el Banco concluyó que no posee participación en acuerdos conjuntos.

Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

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

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 Agente¹² 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., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm 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 septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015 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 de Resultados e Integrales Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

Participación no controladora que corresponde al patrimonio, que incluye resultados del ejercicio e integrales, de las Filiales y controladas no atribuible directa o indirectamente a la controladora.

f) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y 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.

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

¹² 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.

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 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 Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 9 y 22).
- Valoración del goodwill (nota 8, 9 y 22).
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 6, 7 y 19).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 24).
- Contingencias y compromisos (nota 13).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 6, 7 y 22).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 10)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c).

Durante el período de nueve meses, terminado el 30 de septiembre de 2016, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2015 (como del trimestre anterior, primeros estados financieros consolidados del Banco fusionado), distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

g) Combinación de Negocios y Goodwill

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

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

Si la combinación de negocios se realiza por etapas (transacción que no existe en el caso Itaú Corpbanca y subsidiarias), la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición.

Los cambios posteriores al valor razonable de una contraprestación contingente que no sean ajustes del ejercicio de medición se considerarán de la siguiente forma:

(a) Las contraprestaciones contingentes clasificadas como patrimonio no deberán medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio.

(b) Otras contraprestaciones contingentes que;

(i) Se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición, deberán medirse por su valor razonable, en la fecha de presentación y los cambios en el valor razonable se reconocerán en el resultado del ejercicio de acuerdo con la NIC 39.

(ii) No se encuentren dentro del alcance de la NIC 39, deberán medirse por su valor razonable, en la fecha de presentación y los cambios en el valor razonable se reconocerán en el resultado del ejercicio.

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

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

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

Véase Nota 2 Combinación de Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca.

h) 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 30 de septiembre 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 corresponde a una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla, la valorización de los activos y pasivos, antes citados, se establecen por MM\$18.317 y MM\$17.426, respectivamente.

Lo anterior dado que la inversión se encuentra disponible para la venta inmediata en sus condiciones actuales, estimándose que esta es altamente probable, ya que la Alta Administración se encuentra comprometida con dicha venta. Para lo cual ya inició la búsqueda de un comprador, y se espera concretarla dentro del periodo de 1 año, debido a que no existe la intención ni la probabilidad de que se modifique la decisión.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantenía activos no corrientes para la venta.

i) 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.

j) 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 Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de septiembre de 2016.

k) Uniformidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros son consistentes en términos significativos con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2015 como del trimestre anterior, (primeros estados financieros consolidados del Banco fusionado), excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra l) siguiente).

l) Nuevos pronunciamientos contables

- **Circulares SBIF**

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros 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° 3.573, 30 de diciembre de 2014 Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. Establece método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicarán a contar del 01 de enero de 2016. Además Complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deteriorada Relacionada a la presente circular, la SBIF emitió posteriormente las circulares complementarias números 3.584 y 3.598.

La aplicación de esta nueva normativa (considerada como un cambio en una estimación contable), generó un impacto al cierre de enero de 2016 (primer mes de aplicación) de (valores brutos):

	enero 2016	
	Banco Itaú	CorpBanca
	MM\$	MM\$
Provisiones Créditos Hipotecarios	2.780	4.194

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del período (Ver Nota 2 Cambios Contables).

Circular N° 3.583, 25 de mayo de 2015, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Préstamos estudiantiles. Modifica y complementa instrucciones.

En la estructura de la información contable que debe remitirse mensualmente a la Superintendencia, los créditos estudiantiles distintos a los créditos para estudios superiores regulados por la Ley N° 20.027 se informarán al igual que estos últimos en el ítem de “colocaciones comerciales” (antes de esta circular se presentaban clasificados como “colocaciones de consumo”). Las modificaciones indicadas en esta Circular, rigen a partir de la información referida al 1 de enero de 2016.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del período (Ver Nota 2 Cambios Contables).

Circular N° 3.601, 18 de febrero de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Información complementaria. Agrega instrucciones para informar pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional.

En relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea, la SBIF ha solicitado a los bancos información acerca de las pérdidas incurridas en los ejercicios anuales. Con el propósito de que dicha información se proporcione en forma habitual ha resuelto agregar los respectivos datos en la información complementaria que debe enviarse mensualmente en los archivos MC1 y MC2, aplicándose por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 31 de marzo de 2016.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del período (Ver Nota 2 Cambios Contables).

Circular N° 3.604, 29 de marzo de 2016. Compendio de Normas Contables. Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición.

Establece que el equivalente de crédito para las *líneas de libre disposición*, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible (50% antes de esta modificación). Esta modificación rige a contar del mes de mayo de 2016.

La aplicación de esta nueva normativa generó un abono a resultados por MM\$1.345 brutos.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del período (Ver Nota 2 Cambios Contables).

- **Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, “*Diferimiento de Cuentas Regulatorias*”. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de Situación Financiera y los movimientos de los saldos en el Estado de Resultados Integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle, las cuales son efectivas para entidades que aplican IFRS por primera vez en períodos que comienzan después del 1 de enero de 2016, por lo tanto no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Contabilización adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido la modificación a la NIIF 11 “*Acuerdos Conjuntos*” para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio (tal como se define en la NIIF 3 “*Combinaciones de Negocios*”) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Aclaración de métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado esta modificación, en la cual entrega una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 12 de agosto de 2014, el IASB esta modificación, la cual restablece el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Filiales, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad. Son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 “*Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*”.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB emitió esta modificación, la cual tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes. Son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Entidades de inversión: Aplicación excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado estas enmiendas con el propósito de abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014 el documento abarca las siguientes normas:

- **NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas:** Agrega una guía específica para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe.
- **NIIF 7, Instrumentos Financieros: información a revelar:** Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas.
- **NIC 19, Beneficios a los Empleados:** Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar.
- **NIC 34, Información Financiera Intermedia:** Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros para el período.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2016:

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

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

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

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

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

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*” a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 “*Instrumentos Financieros: Revelaciones*” para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

NIIF 9, Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 32. El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riesgos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del período a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

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

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

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

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

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

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

La Administración 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.

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

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos

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

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

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12). El 19 de enero de 2016, el IASB emitió enmiendas finales a NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del

reverso de diferencias temporarias deducibles.

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7). Emitida el 29 de enero de 2016 introduce requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. Emitida el 12 de abril de 2016, aclara y ofrece algunas alternativas para el proceso de transición. Las materias tratadas dicen relación con: Identificación de obligaciones de desempeño, Consideraciones de principal y agente, y licencias.

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

Enmienda a IFRS 2 Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. Emitida el 20 de junio de 2016, aborda las siguientes materias:

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

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

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

1. Presentación De Estados Financieros

1.1 Estados Financieros Consolidados

- a. Banco Itaú y CorpBanca una efectuaron combinación de negocios con fecha 01 de abril de 2016 en modalidad de adquisición inversa, situación que se describe en forma detallada en Sección 2 “Combinación de Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca” de la presente nota explicativa.
- b. Los Estados Financieros Consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de Abril 2016 en adelante) se emitirán bajo el nombre de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca, entidad fusionada, la cual tomará el nombre de Itaú-Corpbanca), pero se describirán en las notas explicativas como una continuación de los Estados Financieros de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, en este caso Banco Itaú) para cifras comparativas 2015, y para periodo actual resultado integral del periodo y otras relacionadas entre los meses enero-marzo 2016, pero para periodo abril-septiembre los generados por Itaú-Corpbanca, con un ajuste que se realizará retroactivamente (Ver cuadro 2) en el capital legal de la adquirente a efectos contables que refleje el capital legal de la adquirida a efectos contables. Ese ajuste se requiere para reflejar el capital de la controladora legal (la adquirida a efectos contables). Esta situación se presenta a continuación (cuadro 1):

Cuadro 1: Patrimonio Entidad Fusionada – Post Combinación de Negocios

	CorpBanca		Valor Razonable 31/03/2016 MM\$	Banco Itaú		Itaú-CorpBanca		Notas
	Valor Libro 31/03/2016 MM\$	IFRS 3 31/03/2016 MM\$		Valor Libro 31/03/2016 MM\$	Ajustes 01/04/2016 MM\$	Fusión 01/04/2016 MM\$		
	(a)	(b)		(d)	(e)	(c) + (d) + (e) = (f)		
PATRIMONIO								
De los propietarios del banco								
Capital	781.559	1.189.115	1.970.674	737.382	(845.230)	1.862.826	(g)	
Reservas	515.618	(515.618)	-	448.878	845.230	1.294.108	(h)	
Cuentas de valoración	(220.896)	220.896	-	80	-	80	(i)	
Utilidades retenidas:	71.622	(71.622)	-	3.069	-	3.069	(i)	
Utilidades retenidas de periodos anteriores	97.689	(97.689)	-	-	-	-		
Utilidad del periodo	(26.067)	26.067	-	6.138	-	6.138	(i)	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(3.069)	-	(3.069)	(i)	
	1.147.903	822.771	1.970.674	1.189.409	-	3.160.083		
Interés no controlador	308.045	(62.488)	245.557	61	-	245.618	(i)	
TOTAL PATRIMONIO	1.455.948	760.283	2.216.231	1.189.470	-	3.405.701		

(a)	: Corresponde a Estados Financieros Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de marzo de 2016, base para efectuar método de compra bajo IFRS 3.
(b)	: Corresponde a ajustes efectuados de acuerdo a IFRS 3 para establecer valor razonable de la adquirida contable.
(c)	: Corresponde a Valor Razonable de adquirida contable, información en detalle en Sección 2.
(d)	: Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirente contable, adquirido legal) al 31 de marzo de 2016.
(e)	: Corresponde a reclasificaciones contables para establecer capital social de la entidad fusionada.
(f)	: Corresponde a patrimonio de banco fusionado, que incluye el valor razonable de la entidad adquirida, patrimonio a valor libro de entidad adquirente, además de nuevo capital social que se explica en letra g) siguiente.
(g)	: Corresponde a nuevo capital social del ente fusionado el cual se compone por 512.406.760.091 acciones ordinarias, sin valor nominal, emitidas, suscritas y pagadas, las cuales ascienden a \$1.862.826.231.184. De acuerdo a esto, se debe ajustar el capital anterior de Banco Itaú Chile y CorpBanca en su totalidad. Los ajustes se efectúan contra Reservas, rubro otras reservas no provenientes de utilidades.
(h)	: Las partidas patrimoniales y resultados integrales de CorpBanca deben darse de baja contable, ajustados contra Reservas, en el rubro otras reservas no provenientes de utilidades. También se incluye en este rubro lo dispuesto en letra e) anterior.

(i)	:	Corresponden a los saldos contables generados por Banco Itaú a la fecha de combinación de negocios, las cuales se mantendrán como saldo inicial de las generadas por Itaú-Corpbanca, esto por tratarse de la adquirente contable. Desde 01 de Abril hasta el 30 de septiembre de 2016, se presentará además el resultado integral generado por el ente fusionado.
(j)	:	Corresponde a participaciones no controladoras del Itaú-Corpbanca, luego de combinación de negocios y fusión.

También se ajustará retroactivamente la información comparativa (en ciertos rubros patrimoniales) presentada en los presentes estados financieros consolidados para reflejar principalmente el capital de la controladora legal (la adquirida a efectos contables). Dicho efecto se presenta a continuación con el comparativo diciembre 2015:

Cuadro 2: Patrimonio Entidad Fusionada – Combinación de Negocios - Comparativos

	Valor Libro		Valor Libro Re-Expresado		Notas
	CorpBanca	Banco Itaú	Ajustes	Itaú-CorpBanca	
	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
PATRIMONIO	(a)	(b)	(c)	(b) + (c) = (d)	
De los propietarios del banco					
Capital	781.559	344.569	436.990	781.559	(e)
Reservas	515.618	396.710	(436.990)	(40.280)	(f)
Cuentas de valoración	(214.340)	(944)	-	(944)	(g)
Utilidades retenidas:	100.885	52.168	-	52.168	(g)
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	-	-	-	
Utilidad del período	201.771	104.336	-	104.336	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(100.886)	(52.168)	-	(52.168)	
	1.183.722	792.503	-	792.503	
Interés no controlador	313.857	59	-	59	(g)
TOTAL PATRIMONIO	1.497.579	792.562	-	792.562	

(a)	:	Corresponde a Estados Financieros Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de diciembre de 2015.
(b)	:	Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de diciembre de 2015.
(c)	:	Corresponde a ajustes contables retroactivos para efectos de presentación de estados financieros comparativos.
(d)	:	Corresponde a Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales (en la actualidad Itaú-Corpbanca), re-expresados de acuerdo a lo establecido en IFRS 3.
(e)	:	Se ajustó línea capital social de Banco Itaú y Filiales para reflejar el capital de CorpBanca a dicha fecha.
(f)	:	Los ajustes contables (reclasificaciones) descritos anteriormente se efectúan contra Reservas.
(g)	:	Las restantes líneas deben corresponder a las generadas por Banco Itaú y Filiales, sin cambiar el total del patrimonio del banco a esa fecha (MM\$792.562).

c. Dado que los presentes Estados Financieros Consolidados representaran la continuación de los Estados Financieros de la subsidiaria legal (en este caso Banco Itaú y Filiales desde enero a marzo 2016 y periodo 2015 para efectos comparativos, con la modificación social a Itaú-Corpbanca desde el 01 de abril de 2016) excepto por su estructura de capital (antes descrita), dichos Estados Financieros Consolidados reflejarán:

- (i) Los activos y pasivos de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales al 31 de marzo de 2016) reconocidos y medidos a su valor en libros anterior a la combinación (información incluida en Cuadro 1 anterior).

- (ii) Los activos y pasivos de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales al 31 de marzo de 2016) se reconocerán y medirán de acuerdo con IFRS 3 bajo metodología de compra (información incluida en Sección 2 “Combinación de Negocios Itaú-Corpbanca”).
- (iii) Las ganancias acumuladas y otros saldos de patrimonio de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales al 31 de marzo de 2016) antes de la combinación de negocios (información incluida en Cuadro 1 anterior).
- (iv) El importe reconocido como participaciones en el patrimonio emitidas en los estados financieros consolidados, determinado sumando a las participaciones en el patrimonio emitidas de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) en circulación inmediatamente antes de la combinación de negocios a valor razonable de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales) (esta información se detalló en Cuadros 1 y 2 anteriores).

Sin embargo, la estructura de patrimonio (es decir, el número y tipo de participaciones en el patrimonio emitidas) reflejará la estructura de patrimonio de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales), incluyendo las participaciones en el patrimonio que la controladora legal emitió a efectos de la combinación. Por consiguiente, la estructura del patrimonio de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) se re-expresará utilizando el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición para reflejar el número de acciones de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, CorpBanca y Filiales) emitido en la adquisición inversa (Información incluida en Cuadro 3 siguiente).
- (v) La parte proporcional de la participación no controladora del importe en libros anterior a la combinación de las ganancias acumuladas de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) y otras participaciones en el patrimonio (valor libro).

Participación no controladora

En una adquisición inversa, algunos de los propietarios de la adquirida legal (adquirente a efectos contables) pueden no intercambiar sus participaciones en el patrimonio por los de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, situación que no sucedió en esta combinación). Estos propietarios se tratan como participaciones no controladoras en los Estados Financieros Consolidados posteriores a la adquisición inversa. Esto es así porque los propietarios de la adquirida legal que no intercambien sus participaciones en el patrimonio por los de la adquirente legal tienen únicamente participación en los resultados y activos netos de la adquirida legal, pero no en los resultados y activos netos de la entidad combinada. Por el contrario, aun cuando la adquirente legal sea la adquirida a efectos contables, los propietarios de la adquirente legal tienen una participación en los resultados y activos netos de la entidad combinada (información incluida en Cuadro 1 anterior).

Los activos y pasivos de la adquirida legal se medirán y reconocerán en los Estados Financieros Consolidados por sus importes en libros anteriores a la combinación. Por ello, en una adquisición inversa, la participación no controladora refleja la participación proporcional de los accionistas no controladores en los importes en libros anteriores a la combinación de los activos netos de la adquirida legal, incluso cuando las participaciones no controladoras en otras adquisiciones se midan a sus valores razonables en la fecha de la adquisición (información incluida en Cuadro 1 anterior).

Utilidad por acción

La estructura del patrimonio (ver Cuadro 1 anterior) de los Estados Financieros Consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de abril de 2016, en adelante), reflejará la estructura del patrimonio de la adquirente legal (adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca y Filiales, pero la entidad fusionada tomará el nombre de Itaú-CorpBanca), incluyendo las participaciones en el patrimonio emitidos por la adquirente legal para efectuar la combinación de negocios.

Para calcular el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador del cálculo de las ganancias por acción) durante el periodo en que haya ocurrido la adquisición inversa:

- a. el número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de ese periodo hasta la fecha de la adquisición (es decir desde 01 de enero al 31 de marzo de 2016) deberá calcularse sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal (adquirente a efectos contables, Banco Itaú y Filiales) durante el periodo multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de fusión; y
- b. el número de acciones ordinarias en circulación desde la fecha de adquisición hasta el final de dicho periodo (es decir desde 01 de abril al 30 de septiembre de 2016) deberá ser el número real de acciones ordinarias que la adquirente legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca y Filiales, pero la entidad fusionada tomará el nombre de Itau Corpbanca) haya tenido en circulación durante ese periodo.

La utilidad por acción básica para cada ejercicio comparativo previo a la fecha de la adquisición presentada en los estados consolidados posteriores a una adquisición inversa deberá calcularse dividiendo:

- a. el resultado de la adquirida legal (Banco Itaú y Filiales) atribuible a los accionistas ordinarios en cada uno de esos periodos por
- b. el promedio ponderado histórico del número de acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición.

A continuación se muestran los resultados de esta operatoria:

Cuadro 3: Cálculo Utilidad por Acción – Re Expresada

		Banco Itaú Chile	
		31/03/2016	31/03/2015
		(a)	(b)
Acciones Ordinarias	(i)	2.144.167	1.433.690
Ratio Intercambio	(ii)	80.240,28252	80.240,28252
Acciones Banco Fusionado	(i)*(ii) = (iii)	172.048.565.857	115.039.690.651
		Itaú-CorpBanca	
		30/09/2016	30/09/2015
Nº de acciones que se considera estarán en circulación para el periodo desde el 01/01/16 hasta la fecha de la adquisición 31/03/16 [Nº de acciones ordinarias emitidas por CorpBanca (controladora legal, entidad contable adquirida) en la adquisición inversa]	(iii)	172.048.565.857	115.039.690.651
Número de acciones en circulación desde la fecha de adquisición 01/04/2016 hasta el 30/09/2016.	(iv)	512.406.760.091	-
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación [(iii) × 3/9] + (iv) × 6/9]]	(v)	398.954.028.680	115.039.690.651
Utilidad atribuible a Propietarios del Banco - MM\$	(vi)	53.922	66.631
Utilidad por acción de los propietarios del Banco	(vi)/(v) = (vii)	0,135	0,5792
		Pro Forma	
		30/09/2015	31/12/2015
Utilidad atribuible a Propietarios del Banco - MM\$		225.455	306.107
Utilidad por acción de los propietarios del Banco		0,440	0,597

1.2 Estados Financieros Pro Forma¹³

1.2.1 Estados Financieros Pro Forma

Con el objeto de facilitar la comprensión de los presentes Estados Financieros Consolidados que se presentaran al público, se incluirán además Estados Financieros en formato Pro Forma para efectos comparativos (Estado de situación Financiera y Estado de Resultados).

Los supuestos y ajustes utilizados para preparar la información Pro Forma señalada se describen en las notas que acompañan a dicha información, la cual se presenta sólo en carácter informativo, y no pretende representar lo que los resultados reales consolidados de las operaciones de Itaú y CorpBanca como hubieran sido si la adquisición se hubiera producido en los periodos presentados, ni tampoco es necesariamente indicativa de los resultados consolidados futuros de las operaciones de los entes fusionados.

La información presentada no incluye la realización y reducción de costos prevista desde un punto de vista de cualquier eficiencia operativa, sinergias o reestructuraciones resultantes de la integración de Banco Itaú con CorpBanca y no contempla las responsabilidades en que pueda incurrir en relación con la combinación de negocios y cualquier reestructuración relacionada.

Esta información debe leerse conjuntamente con las notas explicativas complementarias relativas a la combinación de negocios.

La preparación en formato Pro Forma del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, se realizó de acuerdo a lo siguiente:

- a. Se utilizaran los Estados Financieros Consolidados de los Estados Financieros de los Bancos fusionados, para nuestros efectos, trimestrales y anuales históricos.
- b. Dichos Estados Financieros fueron preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, utilizando los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no fue tratado por ella ni se contrapuso con sus instrucciones, debieron ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el IASB. En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF primaron estos últimos.
- c. La información histórica no fue modificada por la aplicación del método de compra (resultados expuestos en Sección 2 de la presente nota explicativa). La razón principal radica en que tales valorizaciones efectuadas corresponden a momentos y circunstancias económicas distintas, no siendo comparables en términos de activo neto ni resultados integrales producidos por la actual combinación de negocios. En sección 1.2.2 siguiente, se presentarán Estados Financieros combinados Pro Forma que presentarán los efectos de la combinación de negocios como si esta hubiera sido efectuada el 01 de enero de 2016.
- d. Se efectuarán reclasificaciones contables necesarias para efectos de presentación, esto, sin alterar la información histórica por lo tanto no se realizaron las eliminaciones de las operaciones intercompañías realizadas entre Itaú y CorpBanca.
- e. Se efectuaron reclasificaciones contables para establecer capital social de la entidad fusionada al

¹³ La información financiera pro forma presentada en esa sección, corresponde al set proforma requerido por norma con el objeto de reflejar el impacto de la combinación de negocios como si esta hubiese ocurrido a partir del 01 de enero de 2016. La información Pro forma presentada en la carátula de los presentes EE.FF y en las notas respectivas, obedece simplemente a la sumatoria lineal de los EE.FF de ambos bancos (Ex Banco Itaú y Ex Banco CorpBanca) con el objeto de ofrecer a los usuarios de estos estados financieros mayor información para sus análisis y comparables.

periodo 2016 (MM\$1.862.826), esto contra rubro Reservas.

- f. Se efectuaron reclasificaciones contables de las partidas patrimoniales de CorpBanca y Filiales (baja contable), ajustados contra Reservas.
- g. No se ajustaron los resultados del periodo ni los dividendos mínimos generados por los Bancos en forma histórico, esto para dar coherencia a las políticas de dividendos históricas y resultado generado por separado.
- h. Para el cálculo de utilidad por acción se asumieron como base cálculo los títulos vigentes desde la combinación de negocios (512.406.760.091).

De acuerdo a lo anterior, a continuación se muestran los Estados Financieros Pro Forma:

Estados de Situación Financiera Combinados Pro Forma – septiembre 2015.

	CorpBanca 30/09/2015	Banco Itaú 30/09/2015	Ajustes y/o Reclasificaciones	Fusionado Pro Forma 30/09/2015	Notas
	MM\$ (i)	MM\$ (ii)	MM\$ (iii)	MM\$ (i)+(ii)+(iii)=(iv)	
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	1.086.769	398.504	-	1.485.273	
Operaciones con liquidación en curso	244.061	86.103	-	330.164	
Instrumentos para negociación	292.402	3.732	-	296.134	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	127.324	13.526	-	140.850	
Contratos de derivados financieros	1.267.606	306.427	-	1.574.033	
Adeudado por bancos	288.644	197.519	-	486.163	6
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.282.279	6.426.317	-	20.708.596	7
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.682.116	470.747	-	2.152.863	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	268.929	-	-	268.929	
Inversiones en sociedades	15.049	2.620	-	17.669	
Intangibles	668.462	50.000	-	718.462	
Activo fijo	89.580	33.694	-	123.274	
Impuestos corrientes	-	-	-	-	
Impuestos diferidos	119.638	126.038	-	245.676	
Otros activos	501.782	199.136	-	700.918	
TOTAL ACTIVOS	20.934.641	8.314.363	-	29.249.004	
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.988.550	965.823	-	4.954.373	11
Operaciones con liquidación en curso	213.746	52.786	-	266.532	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	684.604	72.150	-	756.754	
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.419.836	3.941.139	-	12.360.975	
Contratos de derivados financieros	938.584	365.241	-	1.303.825	
Obligaciones con bancos	1.461.013	388.278	-	1.849.291	
Instrumentos de deuda emitidos	3.187.454	1.448.825	-	4.636.279	
Otras obligaciones financieras	13.373	17.727	-	31.100	
Impuestos corrientes	8.248	9.045	-	17.293	
Impuestos diferidos	154.528	100.996	-	255.524	
Provisiones	182.629	59.173	-	241.802	
Otros pasivos	207.299	117.898	-	325.197	
TOTAL PASIVOS	19.459.864	7.539.081	-	26.998.945	
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	781.559	344.569	736.898	1.862.826	
Reservas	515.618	396.710	(948.129)	(35.801)	
Cuentas de valoración	(211.431)	630	211.431	630	
Utilidades retenidas:	79.412	33.316	-	112.728	
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	-	-	-	
Utilidad del período	158.824	66.631	-	225.455	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(79.412)	(33.315)	-	(112.727)	
	1.165.158	775.225	-	1.940.383	
Interés no controlador	309.619	57	-	309.676	
TOTAL PATRIMONIO	1.474.777	775.282	-	2.250.059	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20.934.641	8.314.363	-	29.249.004	

Estados de Situación Financiera Combinados Pro Forma –diciembre 2015.

	CorpBanca	Banco Itaú	Ajustes y/o	Fusionado	Notas
	31/12/2015	31/12/2015	Reclasificaciones	31/12/2015	
	MM\$ (i)	MM\$ (ii)	MM\$ (iii)	MM\$ (i)+(ii)+(iii)=(iv)	
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	1.004.757	477.809	-	1.482.566	
Operaciones con liquidación en curso	176.501	62.095	-	238.596	
Instrumentos para negociación	323.899	17.765	-	341.664	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	24.674	10.293	-	34.967	
Contratos de derivados financieros	1.008.915	227.984	-	1.236.899	
Adeudado por bancos	451.829	99.398	-	551.227	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.454.357	6.713.983	-	21.168.340	6
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.924.788	512.510	-	2.437.298	7
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	170.191	-	-	170.191	
Inversiones en sociedades	14.648	2.475	-	17.123	
Intangibles	665.264	51.809	-	717.073	
Activo fijo	91.630	33.970	-	125.600	
Impuestos corrientes	4.447	7.732	-	12.179	
Impuestos diferidos	118.127	110.044	-	228.171	
Otros activos	462.604	137.454	-	600.058	
TOTAL ACTIVOS	20.896.631	8.465.321	-	29.361.952	
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.431.619	981.349	-	5.412.968	
Operaciones con liquidación en curso	105.441	26.377	-	131.818	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	260.631	43.727	-	304.358	
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.495.603	3.952.573	-	12.448.176	
Contratos de derivados financieros	731.114	253.183	-	984.297	
Obligaciones con bancos	1.528.585	658.600	-	2.187.185	
Instrumentos de deuda emitidos	3.227.554	1.504.335	-	4.731.889	
Otras obligaciones financieras	14.475	20.733	-	35.208	
Impuestos corrientes	-	-	-	-	
Impuestos diferidos	145.740	96.448	-	242.188	
Provisiones	227.086	82.954	-	310.040	
Otros pasivos	231.204	52.480	-	283.684	
TOTAL PASIVOS	19.399.052	7.672.759	-	27.071.811	
PATRIMONIO					
De los propietarios del banco					
Capital	781.559	344.569	736.698	1.862.826	
Reservas	515.618	396.710	(951.038)	(38.710)	
Cuentas de valoración	(214.340)	(944)	214.340	(944)	
Utilidades retenidas:	100.885	52.168	-	153.053	
Utilidades retenidas de períodos anteriores	-	-	-	-	
Utilidad del período	201.771	104.336	-	306.107	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(100.886)	(52.168)	-	(153.054)	
	1.183.722	792.503	-	1.976.225	
Interés no controlador	313.857	59	-	313.916	
TOTAL PATRIMONIO	1.497.579	792.562	-	2.290.141	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20.896.631	8.465.321	-	29.361.952	

Estados de Resultados Combinados Pro Forma – septiembre 2015.

	CorpBanca 30/09/2015	Banco Itaú 30/09/2015	Fusionado Pro Forma 30/09/2015	Notas
	MM\$	MM\$	MM\$	
	(i)	(ii)	(i)+(ii)=(iii)	
Ingresos por intereses y reajustes	960.630	368.868	1.329.498	15
Gastos por intereses y reajustes	(498.615)	(202.180)	(700.795)	15
Ingreso neto por intereses y reajustes	462.015	166.688	628.703	
Ingresos por comisiones	146.684	60.780	207.464	16
Gastos por comisiones	(35.365)	(7.790)	(43.155)	16
Ingreso neto por comisiones	111.319	52.990	164.309	
Utilidad neta de operaciones financieras	243.119	(42.830)	200.289	17
Pérdida de cambio neta	(89.278)	64.868	(24.410)	18
Otros ingresos operacionales	19.153	7.853	27.006	
Total ingresos operacionales	746.328	249.569	995.897	
Provisiones por riesgo de crédito	(125.146)	(35.534)	(160.680)	19
INGRESO OPERACIONAL NETO	621.182	214.035	835.217	
Remuneraciones y gastos del personal	(152.151)	(61.264)	(213.415)	20
Gastos de administración	(154.758)	(51.174)	(205.932)	21
Depreciaciones y amortizaciones	(32.233)	(7.208)	(39.441)	22
Deterioros	(218)	0	(218)	22
Otros gastos operacionales	(16.588)	(12.000)	(28.588)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(355.948)	(131.646)	(487.594)	
RESULTADO OPERACIONAL	265.234	82.389	347.623	
Resultado por inversiones en sociedades	1.278	194	1472	
Resultado antes de impuesto a la renta	266.512	82.583	349.095	
Impuesto a la renta	(88.697)	(15.945)	(104.642)	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	177.815	66.638	244.453	
Atribuible a:				
Propietarios del banco	158.824	66.631	225.455	
Interés no controlador	18.991	7	18.998	
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica			0,440	
Utilidad diluida			0,440	

Estados de Resultados Consolidados Pro Forma – diciembre 2015.

	CorpBanca	Banco Itaú	Fusionado	
	31/12/2015	31/12/2015	Pro Forma	Notas
	MM\$	MM\$	MM\$	
	(i)	(ii)	(i)+(ii)=(iii)	
Ingresos por intereses y reajustes	1.299.480	496.940	1.796.420	15
Gastos por intereses y reajustes	(678.901)	(278.692)	(957.593)	15
Ingreso neto por intereses y reajustes	620.579	218.248	838.827	
Ingresos por comisiones	200.401	81.375	281.776	16
Gastos por comisiones	(47.554)	(10.287)	(57.841)	16
Ingreso neto por comisiones	152.847	71.088	223.935	
Utilidad neta de operaciones financieras	338.698	(29.022)	309.676	17
Pérdida de cambio neta	(149.370)	74.461	(74.909)	18
Otros ingresos operacionales	24.590	9.566	34.156	
Total ingresos operacionales	987.344	344.341	1.331.685	
Provisiones por riesgo de crédito	(166.190)	(43.593)	(209.783)	19
INGRESO OPERACIONAL NETO	821.154	300.748	1.121.902	
Remuneraciones y gastos del personal	(202.754)	(86.711)	(289.465)	20
Gastos de administración	(233.368)	(66.831)	(300.199)	21
Depreciaciones y amortizaciones	(42.905)	(9.785)	(52.690)	22
Deterioros	(332)	-	(332)	22
Otros gastos operacionales	(19.236)	(16.451)	(35.687)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(498.595)	(179.778)	(678.373)	
RESULTADO OPERACIONAL	322.559	120.970	443.529	
Resultado por inversiones en sociedades	1.300	226	1.526	
Resultado antes de impuesto a la renta	323.859	121.196	445.055	
Impuesto a la renta	(98.986)	(16.851)	(115.837)	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	224.873	104.345	329.218	
Atribuible a:				
Propietarios del banco	201.771	104.336	306.107	
Interés no controlador	23.102	9	23.111	
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica			0,597	
Utilidad diluida			0,597	

1.2.2 Estados Financieros Pro Forma inicio del periodo 2016.

Los presentes Estados Financieros Pro Forma, se basan en nuestros Estados Financieros Consolidados históricos (marzo 2016), y tienen como objetivo ilustrar los efectos de la adquisición, combinación de negocios y posterior fusión entre Banco Itaú y CorpBanca.

La información financiera Pro Forma que se presentará a continuación, mostrará los resultados de las operaciones para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2016, como si la adquisición se hubiera producido el 01 de enero de 2016.

Los supuestos y ajustes utilizados para preparar la información Pro Forma señalada se describen en las notas que acompañan a dicha información. Se proporciona esta información en carácter informativo, y no pretende representar lo que los resultados reales consolidados de las operaciones de Itaú-CorpBanca hubieran sido si la adquisición se hubiera producido el 01 de enero de 2016, ni tampoco es necesariamente indicativa de los resultados consolidados futuros de las operaciones de los entes fusionados.

La información presentada no incluye la realización y reducción de costos prevista desde un punto de vista de cualquier eficiencia operativa, sinergias o reestructuraciones resultantes de la integración de Banco Itaú con CorpBanca y no contempla las responsabilidades en que pueda incurrir en relación con la combinación de negocios y cualquier reestructuración relacionada, por último, indicar que considera las eliminaciones de las operaciones intercompañías realizadas entre Itaú y CorpBanca.

Esta información debe leerse conjuntamente con las notas explicativas complementarias relativas a la combinación de negocios. No se debe entender la información Pro Forma como una indicación de cualquiera de:

- a. los resultados combinados de las operaciones que se hubieran alcanzado si la adquisición de CorpBanca hubiera tenido lugar el 01 de enero de 2016; o
- b. nuestros resultados consolidados de las operaciones de Itaú-Corpbanca después de la finalización de dicha transacción.

Para mayor información sobre la combinación de negocios, se solicita revisar Sección 2 de la presente nota explicativa para obtener más información sobre los detalles de la asignación del precio de compra provisional, como también el valor razonable de activos y pasivos. Debido a la naturaleza provisional de los montos y naturaleza de activos y pasivos determinados, se espera que la vida útil de ellos, se han evaluado también con carácter provisional. Se espera que la asignación del precio de compra definitiva sea finalizada en el momento de nuestra emisión de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, o en su defecto, en el periodo de medición establecido por IFRS 3.

Estados de Resultados Consolidados del Periodo – Pro Forma

	CorpBanca	Banco Itaú	Itaú-CorpBanca	Ajustes	Pro Forma
	31/03/2016	31/03/2016	01/04/2016 al 30/09/2016	01/01/2016 al 31/03/2016	30/09/2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)+...+(d)=(e)
Ingresos por intereses y reajustes	323.660	121.778	923.069	5.447 (d.1)	1.373.954
Gastos por intereses y reajustes	(188.914)	(68.429)	(551.445)	(754) (d.1)	(809.542)
Ingreso neto por intereses y reajustes	134.746	53.349	371.624	4.693	564.412
Ingresos por comisiones	40.243	17.621	119.931	-	177.795
Gastos por comisiones	(11.283)	(2.554)	(27.839)	-	(41.676)
Ingreso neto por comisiones	28.960	15.067	92.092	-	136.119
Utilidad neta de operaciones financieras	(45.441)	7.461	71.835	9 (d.1)	33.864
Pérdida de cambio neta	40.677	(4.759)	(21.977)	-	13.941
Otros ingresos operacionales	3.557	1.645	9.670	-	14.872
Total ingresos operacionales	162.499	72.763	523.244	4.702,0	763.208
Provisiones por riesgo de crédito	(102.575)	(14.644)	(125.534)	-	(242.753)
INGRESO OPERACIONAL NETO	59.924	58.119	397.710	4.702,0	520.455
Remuneraciones y gastos del personal	(50.146)	(22.168)	(149.432)	-	(221.746)
Gastos de administración	(56.962)	(21.939)	(128.286)	-	(207.187)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.119)	(2.843)	(40.605)	(10.357) (d.2)	(63.924)
Deterioros	(17)	-	(103)	-	(120)
Otros gastos operacionales	(7.505)	(4.070)	(17.602)	-	(29.177)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(124.749)	(51.020)	(336.028)	(10.357)	(522.154)
RESULTADO OPERACIONAL	(64.825)	7.099	61.682	(5.655)	(1.699)
Resultado por inversiones en sociedades	518	-	435,00	-	953
Resultado antes de impuesto a la renta	(64.307)	7.099	62.117	(5.655)	(746)
Impuesto a la renta	38.499	(959)	(18.119)	2.021 (d.3)	21.442
Resultado de Operaciones Continuas	(25.808)	6.140	43.998	(3.634)	20.696
Resultado de Operaciones Descontinuadas	-	-	(288)	-	(288)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	(25.808)	6.140	43.710	(3.634)	20.408
Atribuible a:					
Propietarios del banco	(26.067)	6.138	47.784	(2.565)	25.290
Interés no controlador	259	2	(4.074)	(1.069)	(4.882)
Promedio ponderado de acciones comunes en circulación (en millones)	-	-	-	-	398.954 (e.1)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)					
Utilidad básica					0,064 (e.1)
Utilidad diluida					0,064 (e.1)

(a)	: Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de CorpBanca y Filiales (adquirida contable, adquirente legal) al 31 de marzo de 2016, base para efectuar método de compra bajo IFRS 3.
(b)	: Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de Banco Itaú y Filiales (adquirente contable, adquirido legal) al 31 de marzo de 2016.
(c)	: Corresponde a Estados de Resultados Consolidados de Itaú-Corpbanca y Filiales (entidad fusionada) a contar del 01 de abril al 30 de septiembre de 2016.
(d)	: Corresponde a cargos y abonos por amortización de activos y pasivos generados en combinación de negocios. Se incluye solamente el efecto de 3 meses (enero a marzo), dado que el trimestre siguiente se incorpora contablemente a los resultados del ente fusionado (incluido en columna c).
(d.1)	: Los abonos en resultado se generan por el aumento (neto) en pasivos financieros dada su valorización a mercado. Dicha cantidad se ha calculado en base a una asignación del precio de compra provisional. Por lo tanto, se mantiene la incertidumbre en cuanto a la vida útil de dichos pasivos, así como a la asignación final del precio de compra que podrá realizarse de acuerdo a IFRS 3. Dicha cantidad se calcula utilizando el valor razonable de los pasivos de vida definida de acuerdo a lo siguiente (saldos iniciales): (1) Instrumentos de deuda emitidos y otros: MM\$102.910 (vida útil 5 años promedio).
(d.2)	: El aumento en el gasto por amortización de MM\$10.357 está relacionado con la generación de activos intangibles en combinación de negocios. Dicha cantidad se ha calculado en base a una asignación del precio de compra provisional. Por lo tanto, se mantiene la incertidumbre en cuanto a la vida útil de dichos activos, así como a la asignación final del precio de compra que podrá realizarse de acuerdo a IFRS 3. Dicha cantidad se calcula utilizando el valor razonable de los activos de vida definida de acuerdo a lo siguiente (saldos iniciales): (1) Relación con Clientes y Core Deposit: MM\$336.853 (vida útil 11 y 9 años promedio respectivamente). (2) Marcas y Otros: MM\$51.448 (vida útil 10 años promedio). Para mayor información ver Nota 12 "Intangibles" de los presentes estados financieros.

(d.3)	:	El aumento en el ingreso por impuestos diferidos por un monto de MM\$2.021 está asociado a los efectos impositivos con los puntos (d.1) y (d.2) anteriores, calculados a una tasa promedio de impuesto (principalmente Chile y Colombia) del 34%. Como se ha indicado en párrafos anteriores, las cantidades son provisionales y por lo tanto, las cantidades calculadas de los impuestos diferidos son provisionales también.
(e)	:	Corresponde a Estados de Resultados Consolidados Pro Forma de Itaú-Corpbanca y Filiales, incluyendo los efectos de ajustes explicados en letras anteriores.
(e.1)	:	De a resultado consolidado Pro Forma determinado y número promedio de acciones ordinarias determinado en cuadro, se estableció cálculo de utilidad por acción.

2. Combinación de Negocios Banco Itaú Chile y CorpBanca

A continuación se presente en forma breve los alcances de cada sección:

Introducción y antecedentes relevantes. Resumen en forma general los principales puntos analizados de la combinación de negocios entre los bancos.

Aspectos generales de la operación. Se presentan los hechos en forma cronológica, desde su origen, cumplimiento posterior y avances hasta efectuada la fusión.

Descripción de la Adquirida Contable. Se presentan los principales puntos cualitativos y cuantitativos referidos a CorpBanca y Filiales.

Principales razones de la compra. Agrupa las razones principales de la operación entre los bancos.

Aspectos Contables relevantes. Se incluye un análisis contable de las operaciones efectuadas en la combinación de negocios, esto desde una perspectiva de normativa contable internacional.

Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos. Sección destinada a la evaluación cualitativa y cuantitativa del activo neto adquirido proveniente de CorpBanca y Filiales, esto de acuerdo a la normativa internacional contable correspondiente.

Conciliación del valor libro de la plusvalía. Se presentan eventos relacionados con plusvalía generada.

La información que se expondrá a continuación tiene por objetivo informar sobre la combinación de negocios entre CorpBanca y Banco Itaú Chile (Itaú) que se llevó a cabo el 01 de abril de 2016.

2.1 Introducción y antecedentes relevantes

- Itaú y CorpBanca contribuyeron su negocio bancario en Chile y en Colombia para crear una plataforma bancaria Andina. Los accionistas de CorpBanca hasta el 31 de marzo de 2016 eran dueños del 66,42% del banco resultante (Itaú-Corpbanca) de la fusión entre CorpBanca e Itaú Chile, mientras que Itaú será dueño del 33,58% restante. Antes de la fusión, Itaú Unibanco inyectó US\$652 millones en Itaú Chile (ver Nota 14 "Patrimonio").
- El 29 de enero 2014 Itaú Unibanco (Brasil), Banco Itaú (Chile), CorpBanca (Chile) y CorpGroup (Chile) establecieron en un acuerdo, el cual implica principalmente:
 - La fusión de CorpBanca y Banco Itaú, fusión por incorporación de éste último en el primero, el que pasará a denominarse "Itaú-Corpbanca".
 - Itaú Unibanco controlará Itaú-Corpbanca.
 - Itaú Unibanco y CorpGroup firmarán un pacto de accionistas.
 - Itaú-Corpbanca controlará las entidades colombianas de CorpBanca y de Itaú Unibanco.
 - CorpBanca será la persona jurídica sobreviviente (legal entity).

- El 26 y 30 de junio de 2015, CorpBanca y Banco Itaú aprobaron en Asambleas Extraordinarias de Accionistas la fusión propuesta y acordaron modificar el acuerdo antes mencionado, lo que implica:
 - Dividendo adicional para los actuales accionistas de CorpBanca.
 - Reducción de dividendos en Banco Itaú.
 - Nueva política de dividendos para el 2015 año fiscal.
 - Ampliación del plazo para la compra de la participación de Corp Group en CorpBanca Colombia.
 - La fusión propuesta surtirá efectos en una fecha no anterior al 1° de enero de 2016 ni posterior al 2 de mayo de 2016.
- El 01 de abril de 2016 se materializó la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en CorpBanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado “Itaú-Corpbanca” el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo a contar de la fecha indicada.
- Para los efectos de materializar dicha fusión, Itaú-Corpbanca emitió 172.048.565.857 nuevas acciones¹⁴, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que el 01 de abril de 2016 fueron distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.
- Los accionistas del banco absorbido recibirán en canje 80.240,28252 acciones del banco fusionado (Itaú-Corpbanca) por cada acción del banco absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016.
- Por lo anterior, a contar del 01 de abril de 2016 el control de Itaú-Corpbanca lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.
- IFRS 3 “*Combinaciones de Negocios*” requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control, según establecido por IFRS 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, debiendo evaluar en resumen lo siguiente:
 - Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
 - Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
 - Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Adicionalmente, como esta operación es una adquisición del tipo inversa, CorpBanca deberá mantener el control de los valores tributarios, conforme al Artículo N° 64 del Código Tributario y Circular N° 45 emitida por el Servicio de Impuestos Internos el 16 de julio de 2001.

De acuerdo a lo anterior, entre los aspectos conclusivos de análisis, tenemos los siguientes:

- Legalmente CorpBanca comprará a Banco Itaú (Chile) por medio de la emisión de acciones.
- Existencia de Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, el cual establece que juntos tienen 66,7% de la Compañía fusionada “Itaú-CorpBanca”.
- No existe control conjunto, dado que CorpGroup sólo cuenta con derechos de tipo protectivos.
- Aunque CorpBanca es mayor en tamaño que Banco Itaú (Chile), CorpBanca emitió capital sobre la base del Acuerdo de Accionistas entre Itaú y CorpGroup, por tanto Itaú (como grupo) controlará Itaú-Corpbanca principalmente por derecho a voto.
- Itaú designará la mayoría simple de los directores de Itaú-Corpbanca, como también al Gerente General.

¹⁴ El Nuevo capital social del ente fusionado está compuesto por 512.406.760.091 acciones ordinarias, sin valor nominal, emitidas suscritas y pagadas, las cuales ascienden a MM\$1.862.826.

- Designación de mayoría absoluta de miembros para cada uno de los comités directivos, que dirigen las respectivas actividades relevantes de Itaú-Corpbanca.
- Los puntos anteriores, son consistentes con el propósito comercial de esta transacción, el cual es desde el punto de vista de CorpBanca es asociarse con una institución líder en la región y desde el punto de vista de Itaú, extender y profundizar sus negocios bancarios en Chile y Colombia.
- Los accionistas anteriores de CorpBanca como grupo (CorpGroup y accionistas minoritarios) perdieron el control sobre la entidad anteriormente controlada.
- Aunque Itaú no posee la mayoría absoluta de los derechos de voto, controlará a través del Acuerdo de Accionistas a Itaú-Corpbanca, debido a que este acuerdo concede a Itaú el poder de decisión sobre las actividades relevantes.

2.2 Aspectos generales de la operación

Con fecha 29 de enero de 2014, CorpBanca suscribió con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (éstas dos últimas, en conjunto “CorpGroup”), Itaú-Unibanco Holding, S.A. (“Itaú-Unibanco”) y Banco Itaú Chile, un contrato en idioma inglés denominado “Transaction Agreement”¹⁵ (en adelante TA), en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica que se estructurará mediante la fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al TA mencionado anteriormente, contempla lo siguiente:

1. **Actos Previos.** CorpGroup enajenará acciones de CorpBanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario¹⁶ de dicho Banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US\$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.
2. **Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo CorpBanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará “Itaú-Corpbanca”. En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de CorpBanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de CorpBanca el 66,42% del capital accionario del Banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.
3. **Control.** Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de CorpBanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario (rectificado 33,13%), y quedando un 33,5% (rectificado 33,29%) de dicho capital en el mercado.
4. **Colombia.** A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,28% de las acciones de

¹⁵ La suscripción del TA como sus modificaciones posteriores fueron aprobadas por el Directorio de ambos bancos, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI “De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus filiales” de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas

¹⁶ Con fecha 3 de Marzo de 2015, se rectifica este punto 1 y 3 en lo siguiente: la rectificación consiste en que; después de la enajenación de dichas acciones y una vez materializadas la transacción, CorpGroup quedaría con un 33,13% de participación. En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serían las siguientes: (a) Itaú-Unibanco: 33,58%;(b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

Banco CorpBanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,72% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,36%, actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-Corpbanca será el mismo para todos los accionistas y corresponde a la valorización dada a Banco CorpBanca Colombia S.A. para la relación de intercambio en la fusión. El precio por el 33,72% del capital accionario de Banco CorpBanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US\$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-Corpbanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.

5. Curso de los Negocios. Por el tiempo que medie entre la firma del TA y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto CorpBanca como Banco Itaú Chile tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo.

6. Pacto de Accionistas. El TA contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile, CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-Corpbanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del Banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes Directores por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.
- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.
- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el Banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.
- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.
- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el TA quedó sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella. Los principales eventos de aprobaciones y/o modificaciones se presentan a continuación:

Fechas	Eventos
15 de octubre de 2014	Itaú-Unibanco informó en Brasil que el Banco Central de ese país autorizó la operación para la integración con CorpBanca.

26 de diciembre de 2014	La SFC aprobó la fusión, la conclusión de la fusión sigue estando sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de Banco Itaú Chile y de CorpBanca, así como las aprobaciones regulatorias en Chile por parte de SBIF, en Panamá por la Superintendencia de Bancos (SBP) y Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y, en Colombia, por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).
6 de enero de 2015	La SBP aprueba fusión de Itaú-Corpbanca. La integración de ambos bancos sólo sigue sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de ambas entidades bancarias, así como las aprobaciones regulatorias en Chile por parte de SBIF, en Panamá por parte de SMV y, en Colombia, por la BVC.
2 de junio 2015	El Directorio de Corpbanca en su Sesión Extraordinaria comunicó modificación del TA en los términos que a continuación se señalan (sólo puntos relacionados con TA): Compra de Banco Corpbanca Colombia. El cierre de la venta del 12,36% de esta entidad perteneciente a CorpGroup al banco fusionado se prorroga desde la fecha originalmente pactada del 4 de agosto de 2015 hasta una fecha que no exceda del 29 de enero de 2017. Desde el 4 de agosto de 2015 hasta la fecha de cierre, el precio acordado en el TA devengará un interés anual de Libor más 2,7%. Banco CorpBanca Colombia no distribuirá dividendos hasta el cierre de la venta. Fecha de Término. Se extiende la fecha máxima para materializar la fusión hasta el 2 de mayo de 2016.
26/30 de junio 2015	Las Juntas Extraordinarias de Accionistas ambos bancos aprobaron la fusión con ciertas condiciones suspensivas, como las siguientes: Materialización de aumentos de capital comprometidos. Aprobación SBIF. Plazos límites para efectuar fusión. Número de directores. Etc.
4 de Septiembre de 2015	La SBIF aprobó 2015 ha aprobado la fusión acordada por CorpBanca con Itaú Chile.

De acuerdo a la ley vigente en Chile, la autorización de la SBIF debiera emitirse una vez que las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y Banco Itaú Chile visen la fusión. Sobre este punto, la citada Superintendencia informó que por resolución N° 409 de fecha 4 de Septiembre de 2015, la aprobación de la fusión analizada en los siguientes términos:

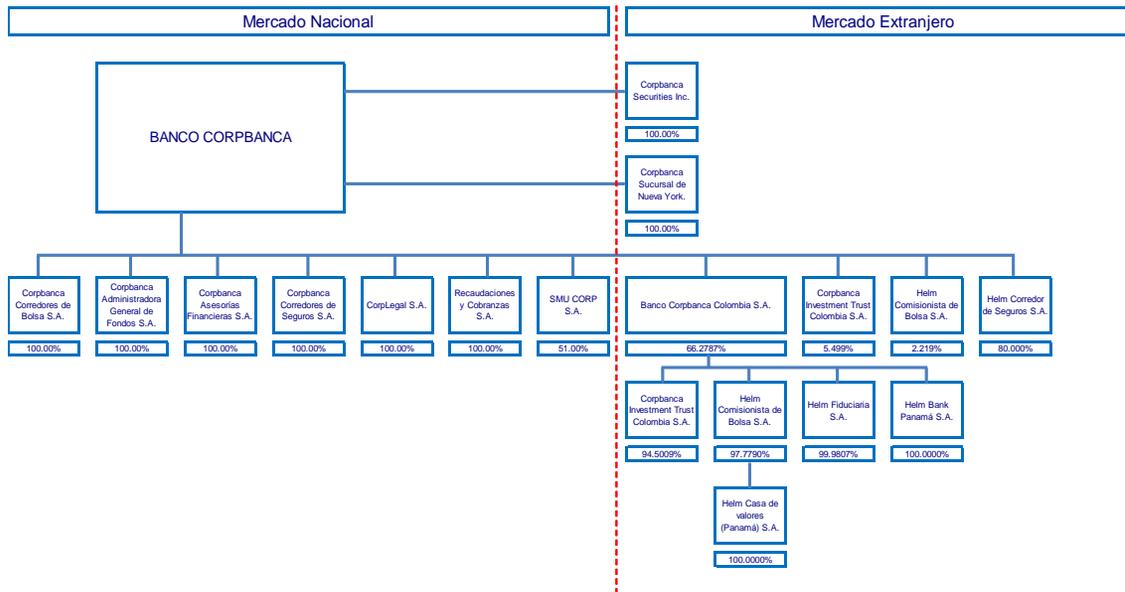
- La fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile se efectuará mediante la incorporación del segundo al primero, el que por efecto de la fusión adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos del banco absorbido, pasando a ser CorpBanca su continuador legal.
- La materialización de la fusión no será antes del 1 de enero de 2016 ni después del 2 de mayo de 2016 y su fecha exacta deberá ser determinada por los directorios de ambos bancos.
- El Banco resultante deberá mantener un porcentaje no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.
- Producto de la fusión, Itaú Unibanco adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de ley N° 18.045, de Mercado de Valores.
- Se aprobaron las reformas introducidas a los estatutos de CorpBanca, cuya razón social será Itaú-Corpbanca, que serán válidas desde la fecha de materialización de la fusión. Las modificaciones son las siguientes:
- Se aumentó el capital social de MM\$1.862.826 representando por 512.406.760.091 acciones.

- Se modificó el nombre del Banco por el de Itaú-Corpbanca, pudiendo operar con el nombre de fantasía “Banco Itaú” o “Itaú”.
- Se aumentó el número de miembros del directorio de 9 a 11 titulares, manteniéndose el número de suplentes en 2.
- Se aprobó el nuevo texto de los estatutos del Banco fusionado que incorpora las modificaciones referidas.

Con la aludida resolución de la SBIF, se completan las autorizaciones necesarias de los reguladores de Chile, Colombia, Panamá y Brasil para que se materialice la fusión en los términos señalados.

2.3 Descripción de la Adquirida Contable: CorpBanca Chile

- Sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la SBIF. Tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la LGB permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca desde personas naturales hasta grandes corporaciones.
- Desde el año 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica “SEC”, en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange “NYSE”), a través de un programa de American Depository Shares (“ADS”).
- La entidad es el Banco privado más antiguo que opera en Chile, fundado en 1871. Con casa matriz en Chile, también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid. A la fecha de combinación de negocios, sus activos totales consolidados alcanzaban a MM\$21.064.559 y su patrimonio a MM\$1.455.948. Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, CorpBanca ofrece productos de Banco universal. Su notable desempeño en los últimos 20 años le ha permitido consolidarse como el cuarto banco privado de Chile.
- En 2012 inició su proceso de regionalización con la adquisición de dos Bancos en Colombia (Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank), convirtiéndose en el primer Banco chileno en tener filiales bancarias fuera del país.
- En febrero de 2016, de acuerdo con la SBIF era el 4º mayor Banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 7,1%.
- En enero de 2016, de acuerdo con la SFC, CorpBanca Colombia era el 6º mayor Banco en Colombia en términos de activos, 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 6,1%.
- La entidad adquirida y sus Filiales ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión y operaciones relacionadas a este tipo, además de una operación directa en Colombia. El historial de las Filiales y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen brevemente a continuación:



a. Operaciones en Chile

Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. Su objeto social consiste en dedicarse principalmente a las operaciones de intermediación de valores.

Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. Tiene por objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, en la forma de fondos mutuos, de fondos de inversión privados y carteras individuales de terceros, principalmente.

Corpbanca Asesorías Financieras S.A. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesorías complementarias al giro bancario.

Corpbanca Corredores de Seguros S.A. Cuyo objeto es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles.

CorpLegal S.A. Tiene por objeto la prestación de toda clase de asesorías profesionales en materia legal al Banco, sus Filiales y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos.

SMU Corp S.A. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados.

Recaudaciones y Cobranzas S.A. Su objeto principal es la prestación de servicios de cobranza prejudicial, cobranza judicial y extrajudicial de toda clase de créditos, títulos o documentos, por cuenta propia o de terceros, suscripción de convenios de pago y gestión de cartera preventiva vigente.

b. Operaciones Fuera de Chile

Corpbanca Sucursal de Nueva York. Sucursal que cuenta con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de Nueva York, enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz, así como otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de América Latina.

CorpBanca Securities INC. Broker-Dealer (radicada en Nueva York) cuyo objetivo es mejorar la oferta de valor para los clientes tanto del Banco y sus filiales.

Banco CorpBanca Colombia S.A. Con domicilio principal en Bogotá (Colombia), tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito, ejecutando también actos y operaciones autorizadas a los establecimientos bancarios.

Helm Comisionista de Bolsa S.A. Realiza actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá (Colombia).

CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad fiduciaria, domiciliada en Bogotá (Colombia) cuyo objeto social es la celebración de actos, contratos y operaciones, para desarrollar actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios.

Helm Fiduciaria S.A. Sociedad de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios autorizados en Colombia.

Helm Corredor de Seguros S.A. Entidad con funcionamiento en el mercado asegurador colombiano, enfocado a la estructuración y manejo de programas de seguros.

Helm Bank S.A. Entidad radicada en Panamá licencia internacional entregada en dicho país para efectuar negocios de banca en el exterior.

Helm Casa de Valores. Entidad con domicilio en Panamá destinada a ejecutar operaciones relacionadas con corretaje de bolsa y actividades relacionadas.

2.4 Principales razones de la compra

- Consolidar el cuarto Banco privado más grande Chile por total de préstamos, con un verdadero potencial de convertirse en el tercero más grande.
- Segmentos complementarios, productos y líneas de negocio.
- Bases sólidas de capital y un mejor perfil de financiamiento.
- Potencial para generar sinergias relevantes.
- Fuerte marco para llegar a una posición más relevante en el mercado colombiano.
- El banco fusionado en Chile se transformará en la plataforma de expansión regional para ambos grupos, exceptuando a Brasil y México.

2.5 Aspectos Contables relevantes

A continuación se muestran los principales términos establecidos en contrato de transacción (TA) y hechos complementarios, en los cuales se establece la combinación estratégica de negocios antes mencionada, a través de los siguientes puntos (enfocados principalmente al tema contable):

1. Aumento de capital por parte de Itaú Chile¹⁷ (US\$100 y US\$552 millones).
2. La fusión de Itaú Chile con y en CorpBanca, con este último como superviviente legal.
3. Después de la aprobación o denegación de la fusión de CorpBanca Colombia-Helm¹⁸ por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), ya sea la adquisición de Itaú Colombia por CorpBanca

¹⁷ Con fecha 24 de febrero de 2014 se acordó aumento de capital por MM\$53.872, el cual se enteró en abril del mismo año mediante la emisión de 130.016 acciones de pago. Con fecha 22 de marzo de 2016, se efectuó aumento de capital por MM\$392.813, mediante la suscripción de 710.477 acciones del banco 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

¹⁸ Con fecha 01 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. (sociedad absorbente) y Helm Bank S.A. (sociedad absorbida). Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

o la fusión de Itaú Colombia con y en CorpBanca Colombia, con CorpBanca Colombia como sociedad superviviente, y

4. La compra por parte de CorpBanca de las acciones de CorpBanca Colombia en poder de la Matriz de Corp Group y la oferta de compra por parte de CorpBanca de las acciones de CorpBanca Colombia en poder de los otros accionistas minoritarios que son parte de cierto Pacto de Accionistas celebrado el 31 de julio de 2013 entre ciertos accionistas de CorpBanca Colombia (según sus modificaciones, el “Pacto de Accionistas de CorpBanca Colombia”).

Tomando los puntos anteriores como base de análisis, es necesario determinar que forma parte de la transacción de combinación de negocios, siendo necesario evaluar temas de relevancia como los siguientes:

- a. la adquirente (Banco Itaú) y la adquirida (CorpBanca Chile) pueden tener una relación preexistente u otro acuerdo antes de las negociaciones para el comienzo de la combinación de negocios, o
- b. pueden llevar a cabo un acuerdo durante las negociaciones que esté separado de la combinación de negocios.

En cualquiera de las dos situaciones, Banco Itaú debió identificar todos los importes que no formaron parte de lo que la adquirente y la adquirida (o sus anteriores propietarios) intercambiaron en la combinación de negocios, es decir, importes que no son parte del intercambio por CorpBanca Chile. Banco Itaú sólo reconocerá como parte de la aplicación del método de compra (descrito en IFRS 3) la contraprestación transferida por la CorpBanca Chile y los activos adquiridos y pasivos asumidos en el intercambio de la misma. En caso de existir transacciones separadas, estas deberán contabilizarse de acuerdo con las normas internacionales que correspondan¹⁹. De acuerdo a esto se concluyó lo siguiente:

a. Puntos Relevantes sobre Chile

- De acuerdo a IFRS 3, una adquisición inversa ocurre cuando la entidad que emite valores (la adquirente legal, para nuestro caso CorpBanca Chile) es identificada como la adquirida para efectos contables y la adquirida legal debe identificarse como la adquirente para efectos contables (para nuestro caso Banco Itaú), esquemáticamente se presenta como sigue:

	Adquirente		Adquirida		Observaciones
	Legal	Contable	Legal	Contable	
CorpBanca	“X”	-	-	“X”	<i>Emisión de acciones</i>
Banco Itaú (Chile)	-	“X”	“X”	-	<i>Obtiene Control</i>

- A la fecha de adquisición, la adquirente reconocerá, por separado de la plusvalía, los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.
- CorpBanca se fusionó con Banco Itaú (Chile) en modalidad de adquisición inversa, lo que implica que los accionistas de esta última entidad son los que tomarán el control de “Itaú-CorpBanca”, siendo CorpBanca el continuador legal. De acuerdo a lo anterior, los activos y pasivos de Banco Itaú (Chile) se incorporaron a valor contable (libro), mientras que los activos y pasivos de CorpBanca se registraron a valor de mercado o valor contable, según corresponda de acuerdo a las normas contables aplicables. A continuación se muestran los valores libros de ambos Bancos, antes de efectuar la combinación de negocios:

¹⁹ La evaluación es necesaria dado que es probable que una transacción realizada por la adquirente o en nombre de ella o principalmente en beneficio de está o de la entidad combinada (resultante de la combinación de negocios), y no fundamentalmente en beneficio de la adquirida (o sus anteriores propietarios) antes de la combinación, sea una transacción separada.

	CorpBanca	Banco Itaú Chile
	MM\$	MM\$
Total activos netos identificables	527.748	1.176.148
Interés no controlador	308.045	61
Goodwill surgido en adquisiciones anteriores	338.909	-
Activos Intangibles surgido en adquisiciones anteriores	269.971	-
Pasivos Contingentes surgido en adquisiciones anteriores	-	-
Impuesto Diferido Neto	11.275	13.261
Activo Neto Antes de Combinación de Negocios	1.455.948	1.189.470

- CorpBanca emitirá nuevas acciones a cambio de todos los activos y pasivos del Banco Itaú (Chile), las cuales serán entregadas a Itaú Unibanco. En razón de lo anterior, se aprobó un aumento de capital en CorpBanca mediante la emisión de 172.048.565.857 acciones, las que fueron entregadas a los accionistas de Banco Itaú (Chile) en canje con motivo de la fusión.
- Antes de esto, Itaú Unibanco inyectará MMUS\$652 de capital en Banco Itaú.
- En relación a los puntos anteriores, el ratio de intercambio por los activos netos del Banco Itaú (Chile) implicará la siguiente estructura de propiedad tras la fusión:
 - Itaú Unibanco: 33,58% (accionista mayoritario).
 - CorpGroup: 33,13%.
 - Minoritarios: 33,29%.
- La operación descrita anteriormente constituye en términos contables bajo IFRS 3 “Combinación de Negocios”, una adquisición de tipo Inversa.

b. Puntos Relevantes sobre Colombia

- Itaú-Corpbanca ofrecerá comprar el 33,72% de los accionistas minoritarios en CorpBanca Colombia (entidad controlada por CorpBanca Chile antes y después de la combinación de negocios expuesta). La oferta de compra contemplará a los otros accionistas minoritarios que sean parte del Pacto de Accionistas de CorpBanca Colombia (con excepción de la Matriz de CorpGroup) del 100% de las acciones en circulación pertenecientes a minoritarios al precio de US\$3,5367 por acción (que asciende al monto total de US\$564 millones para los accionistas minoritarios en su conjunto).
- Obligación de CorpGroup para vender su participación del 12,36% en CorpBanca Colombia a Itaú-Corpbanca. CorpGroup venderá 93.306.684 acciones (totalidad de los títulos de dicha entidad a la fecha de esta modificación de TA) a más tardar el 29 de enero de 2017, sujeto a las aprobaciones de las Autoridades Gubernamentales requeridas bajo la Ley aplicable, dicha venta se perfeccionará dentro de los 10 días siguientes a la recepción de la última de las aprobaciones. El precio de US\$3,5367 por acción que asciende a US\$330 millones ajustado por los intereses que se devengarán desde el 4 Agosto de 2015 hasta la fecha de pago, a una tasa anual igual a LIBOR más 270 puntos base, calculados sobre la base de un año de 360 días con 30 días en cada mes.
- Itaú-Corpbanca será propietario directo o indirecto de:
 - 66,28% hasta 100% de CorpBanca Colombia, dependiendo de la decisión de determinados accionistas minoritarios en Colombia de vender su participación a Itaú-CorpBanca.
 - 100,00% de propiedad de Itaú Colombia.

- Las compras a ser realizadas deben contar como obligación con autorizaciones gubernamentales para ser llevadas a cabo²⁰.

De acuerdo a lo anterior, la operación descrita por la oferta de compra estas participaciones, constituye una transacción separada de la combinación de negocios realizada entre Banco Itaú y CorpBanca, siendo registrada en los estados financieros, cuando corresponda, de acuerdo a lo establecido por IFRS 10.

2.6 Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de CorpBanca a la fecha de la adquisición, Abril 01, 2016, era el siguiente:

	Corpbanca Consolidado 31/03/2016	Ajustes Método Compra	Corpbanca Valor Razonable 31/03/2016
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Intangibles	687.542	860.221	1.547.763
Software y otros	78.662	(28.181)	50.481
<i>Generados en M&A:</i>	<i>608.880</i>	<i>888.402</i>	<i>1.497.282</i>
Core Deposit y Relación con Clientes	222.591	114.262	336.853
Marcas y Otros	47.380	4.068	51.448
Goodwill	338.909	770.072	1.108.981
Resto activos	20.377.017	10.391	20.387.408
TOTAL ACTIVOS	21.064.559	870.612	21.935.171
Depósitos y otros pasivos financieros	14.222.806	(13.034)	14.209.772
Instrumentos de deuda emitidos	3.181.811	115.309	3.297.120
Resto pasivos	2.203.994	8.054	2.212.048
TOTAL PASIVOS	19.608.611	110.329	19.718.940
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco	1.147.903	822.771	1.970.674
Interés no controlador	308.045	(62.488)	245.557
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	21.064.559	870.612	21.935.171

²⁰ Como ejemplos de estas autorizaciones necesarias para este evento tenemos: En caso de Colombia los entes gubernamentales deben evaluar la autorización de la compra de totalidad de las acciones de Itaú BBA Colombia por parte de CorpBanca Colombia o en su defecto, la fusión entre estas sociedades (absorción de la primera por esta última). Para el Caso de Chile, en relación a los límites a actividades autorizadas a filiales en el extranjero, los artículos 76 y siguientes de la Ley General de Bancos establecen que el Banco Central y la SBIF deben autorizar la inversión en el exterior de una entidad financiera chilena.

	MM\$
Total activos netos identificables a valor razonable	463.011
Interés no controlador medido a valor razonable	245.557
Goodwill surgido por la adquisición	1.108.981
Activos Intangibles	388.301
Pasivos Contingentes	(8.031)
Impuesto Diferido Neto	18.412
Total Contraprestación Transferida	2.216.231
Participación Controladora	1.970.674
Participación No Controladora	245.557
Total efectivo y equivalente de efectivo recibido con la adquirida contable	1.694.231
Pago efectuado en efectivo	-
Total efectivo y equivalente	1.694.231

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

2.6.1 Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Itaú-CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. En relación a esto, se tienen las siguientes consideraciones:

- a) Banco Itaú adquiere el 33,58% de las acciones de CorpBanca, cuyo accionista mayoritario corresponde a Corp Group Interhold Limitada, por un total de MM\$1.970.674.

La transacción se llevó a cabo a través de un aumento de capital por parte de Itaú Chile, para luego dar paso a la fusión de Itaú Chile y CorpBanca.

En relación a la determinación de la contraprestación transferida (precio pagado), debe tomarse en cuenta que la transacción corresponde a una adquisición inversa, donde el precio se determinó por medio de una relación de canje, donde la acción de uno de los Bancos es transada en bolsa (caso CorpBanca), y la de otra no (caso Itaú Chile).

La normativa contable internacional indica que se debe utilizar la medida “más confiable” para determinar la contraprestación transferida. En este caso existió un valor de mercado confiable y significativo de una de las partes de la transacción, alcanzando a la fecha de valorización un total de MM\$2.216.231.

- b) Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus Estados Financieros de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, Itaú-CorpBanca 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. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá 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.
- c) Esta combinación de negocios se contabilizará utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, fecha en la que se transfiere el control al Grupo Itaú Unibanco. El control se obtiene cuando se está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la

participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control. Itaú Unibanco cuenta con derechos sustantivos como los siguientes:

- Derecho a voto proporcional a la participación en las Sociedades.
 - Derechos para nombrar o remover miembros claves de la gerencia de las participadas que tengan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.
 - Derecho a nombrar o cesar a las participadas para que dirijan las actividades relevantes.
 - Derecho a dirigir las actividades de las subordinadas para beneficio del banco.
- d) El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:
- Valor razonable de la contraprestación transferida;
 - El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
 - Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida;
 - Menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.
- e) En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).
- f) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente core deposit MM\$240.463, relación con clientes MM\$96.390, marcas y otros MM\$51.448) han sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente, alcanzando el saldo de MM\$388.301. Ver más detalle en Nota 12 “Intangibles” de los presentes Estados Financieros.
- g) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM\$8.031 como resultado de contingencias legales, siendo sus salidas de recursos estimados en torno a dos años fiscales y a la fecha de evaluación no se contemplan reembolsos relacionados. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.
- Un contrato de carácter oneroso es todo aquel contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.
- h) El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a Bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MM\$14.412.154 y su importe bruto por MM\$14.825.458. Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos. De acuerdo a las NIIF el valor razonable de las colocaciones debería mostrarse neta de las provisiones por riesgo de crédito, sin embargo en la fecha de adquisición de CorpBanca, el valor razonable de dichas provisiones que ascendió a MM\$413.304, y que se presentan en Nota 8 y 9 letra c) provisiones, es presentada en forma separada de acuerdo a lo indicado en Compendio de Normas Contables de la SBIF.
- i) El goodwill por MM\$1.108.981 (cuadro anterior) reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de CorpBanca y Filiales en conjunto con Itaú y Filiales. No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta. El monto de la plusvalía determinado es susceptible de modificación sólo durante el período de medición establecido en la norma internacional, cuyo plazo es de 1 año a contar de la fecha de adquisición.
- j) Se reconocerán los activos y/o pasivos por impuestos diferidos que surjan de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos, esto de acuerdo con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”. Se contabilizarán los

efectos fiscales potenciales de las diferencias temporarias y de las compensaciones tributarias de las adquiridas que existieran en la fecha de la adquisición.

- k) Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.
- l) Itaú-Corpbanca ha optado por medir preliminarmente la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable.

2.6.2 En relación a los resultados generados por la adquirida contable, tenemos lo siguiente:

- Los importes de ingresos de actividades ordinarias y resultados de CorpBanca desde la fecha de la adquisición, en conjunto con Banco Itaú, forman parte del Estado de Resultados Integral Consolidado de Itaú-Corpbanca para el periodo sobre el que se informa²¹.
- Para efectos de mayor información al lector de Estados Financieros, y unido al punto anterior, se presentaran Estados Financieros Pro Forma que explican el funcionamiento del Banco fusionado (ingreso de actividades ordinarias y el resultado de la entidad combinada para el periodo corriente sobre el que se informa), como si la fecha de adquisición de combinación de negocios se hubieran producido al comienzo del periodo anual (01 de enero de 2016). Esta información fue presentada en nota Pro Forma anterior. De acuerdo a esto, se resume a continuación la información: Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del periodo (01 de enero de 2016), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido MM\$1.373.954 y la utilidad (pérdida) del período antes de impuesto a la renta hubiese sido de MM\$(746). Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 01 de enero de 2016.

2.6.3 Los costos de transacción relacionados con la adquisición, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el Estado Consolidado de Resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el Estado de Flujos de Efectivo.

2.6.4 La contraprestación transferida total por la operación implicó la emisión de 172.048.565.857 acciones que fueron entregadas los accionistas de Itaú equivalentes al 33,58% de las acciones totales del Banco fusionado.

2.6.5 En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

2.6.6 Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero, como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio, y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre.

2.7 Conciliación del valor libro de la plusvalía.

El goodwill se prueba anualmente para determinar si existe un deterioro (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indican que su valor en libros puede estar deteriorado. El citado deterioro se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades

²¹ En términos de adquisición inversa los resultados integrales del periodo (2016) como así los ingresos ordinarios se generan de la siguiente forma a Junio: Desde el 01 de enero al 31 de marzo (generados por Banco Itaú), más los generados por Itaú-CorpBanca desde 01 de abril al 30 de Septiembre (los resultados integrales de CorpBanca entre el 01 de enero al 31 de marzo son incluidos dentro de la metodología de método de compra, no posibles de traspasar contablemente al Banco fusionado). Estos montos no se presentan separados desde la fecha de control, ya que ambos Bancos se fusionan para dar origen a una nueva entidad.

generadoras de efectivo) a la que se refiere el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

3. Cambios Contables

- a. Con fecha 01 de enero de 2016, entra en vigor la aplicación de la Circular N°3.583, emitida por la SBIF el 25 de mayo de 2015, y que establece otorgar el mismo tratamiento a todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores, con el fin de que todos los créditos estudiantiles se presenten en el ítem de Colocaciones Comerciales. Al cierre del mes de enero de 2016, la aplicación del nuevo estándar fue considerada como un cambio en una estimación contable según NIC 8 “*Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*”, lo cual implicó una reclasificación de créditos provenientes de la Cartera de Consumo a la Cartera de Colocaciones Comerciales como se detalla:

	31/01/2016	
	CorpBanca	Banco Itaú
	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	4.487	5.802
Colocaciones de Consumo	(4.487)	(5.802)

- b. Con fecha 01 de enero de 2016, entra en vigor la aplicación de la Circular N°3.573, Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E emitida por la SBIF el 30 de diciembre de 2014, y que establece el método estándar (mínimo) de provisiones para los créditos hipotecarios residenciales, además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas.

Al cierre del mes de enero de 2016, la aplicación del nuevo estándar de provisiones fue considerada como un cambio en una estimación contable según NIC 8 “*Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*”, lo cual implicó un cargo a resultado del período por los siguientes valores brutos:

	Enero 2016	
	CorpBanca	Banco Itaú
	MM\$	MM\$
Provisiones Créditos Hipotecarios	4.194	2.780

- c. A contar del mes de mayo de 2016, entre en vigor Circular Bancos N° 3.604 (emitida 29 de marzo de 2016), la cual modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición.

De los análisis efectuados por la SBIF en relación con las normas sobre provisiones por riesgo de crédito, el organismo regulador concluyó que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible.

Por ese motivo, se modifica el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, sustituyendo en N° 3 letra e) Líneas de crédito de libre disposición, en lo relacionado a la Exposición, el guarismo “50%” por “35%”.

La aplicación del nuevo estándar significó un abono a resultados por MM\$1.345 brutos.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2016, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros Consolidados:

Itaú-Corpbanca

a) Materialización de la fusión²² y cambio de control.

Materialización de la fusión

Con fecha 01 de abril se ha materializado la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en Corpbanca, pasando a ser la razón social del banco fusionado “**Itaú Corpbanca**” el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve, todo ello a contar de esa fecha.

Cambio de control.

Para los efectos de materializar dicha fusión, Itaú-Corpbanca emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33,58% de su capital accionario y que con esta fecha han sido distribuidas, en canje, a los accionistas de Banco Itaú Chile.

En virtud de la materialización de la fusión, y de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores, a contar de esta fecha el control de Itaú-Corpbanca lo adquiere Itaú Unibanco Holding S.A.

b) Renovación total de Directorio

En junta extraordinaria de Accionistas de Itaú-Corpbanca, celebrada el día 11 de abril de 2016, se procedió a la renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes 11 Directores Titulares y 2 Suplentes. Número que establece el Estatuto de Itaú-Corpbanca:

Directores Titulares:

Jorge Andres Saieh Guzman
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Gustavo Arriagada Morales
Candido Botelho Bracher
Boris Buvinic Guerovich
Héctor Valdés Ruiz
Fernando Concha Ureta
Joao Lucas Duchene

Directores Suplentes:

Jose Luis Mardones Santander
Camilo Morales Riquelme

Se hace presente que los directores titulares, señores Gustavo Arriagada Morales, Héctor Valdés Ruiz, Fernando Concha Ureta y Joao Lucas Duchene, fueron designados en calidad de directores independientes, de conformidad con lo establecido en el artículo 50 Bis de la ley 18.046.

Por su parte, don Jose Luis Mardones Santander fue designado en calidad de director suplente independiente

²² En Nota 2 se explican con detalle los principales hechos relevantes relacionados con la combinación de negocios entre los bancos.

c) Sesión extraordinaria de Directorio

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada el día jueves 14 de abril de 2016, se acordó y procedió a designar al Presidente y Vicepresidente del Directorio, nombramientos que recayeron en las siguientes personas:

Presidente:

Jorge Andres Saieh Guzman

Vicepresidente:

Ricardo Villela Marino

d) Sesión ordinaria de Directorio

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el día martes 27 de septiembre de 2016, se aceptó la renuncia del director independiente Sr. Héctor Valdés Ruiz a contar del día 31 de agosto de 2016, nombrándose en su remplazo al Sr. Pedro Samhan Escandar hasta la próxima Junta Ordinaria de accionistas.

e) 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 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 tramita ante la Excma. Corte Suprema bajo Ingreso Corte N°62.128-2016. Actualmente se encuentra en estado de acuerdo.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a) Junta General Ordinaria de Accionistas

El 23 de marzo de 2016 en la Trigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó distribuir dividendos por MM\$4.096 (correspondiente a la totalidad de las utilidades del año 2015).

b) Junta Extraordinaria de Accionistas

El 30 de junio de 2016 en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó la fusión de las sociedades Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbida- y Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbente-. La materialización de la fusión no producirá sus efectos antes del 1 de Noviembre de 2016 ni después del 31 de Octubre de 2017. Además, se aprobaron las reformas a los estatutos de la sociedad y el texto refundido en sus estatutos, que entrarán en vigencia en la fecha de materialización de la fusión.

c) Aprobación Fusión por la SBIF

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales descritas en letra b) anterior.

ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a) Junta Ordinaria de Accionistas

El 29 de abril de 2016 en Junta Ordinaria de Accionistas se aprobó la distribución de un dividendo por un monto de MM\$29.000, pagado con fecha 29 de julio de 2016. La materialización de la fusión no producirá sus efectos antes del 1 de Noviembre de 2016 ni después del 31 de Octubre de 2017.

b) Junta Extraordinaria de Accionistas

El 30 de junio de 2016 en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión de las sociedades Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbida- y Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. –sociedad absorbente-.

c) Aprobación Fusión por la SBIF

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales descritas en letra b) anterior

ITAÚ CORPBANCA CORREDORA DE BOLSA S.A.

a) Junta Extraordinaria de Accionistas

El 30 de junio de 2016 la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la fusión de las sociedades “Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada –sociedad absorbida- y Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. –sociedad absorbente-. La materialización de la fusión no producirá efectos antes del 30 de junio de 2016 ni después del 30 de junio de 2017.

b) Aprobación Fusión por la SBIF

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales descritas en letra a) anterior.

ITAÚ BBA CORREDOR DE BOLSA LTDA.

a) Aprobación Fusión

El 30 junio de 2016 por escritura pública se aprobó la fusión de las sociedades “Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada –sociedad absorbida- y Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. –sociedad absorbente-. La materialización de la fusión no producirá efectos antes del 30 de junio de 2016 ni después del 30 de junio de 2017.

Con fecha 28 de junio de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la solicitud de fusión de las filiales descritas en párrafo anterior.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a) Reparto de Utilidades

Durante el mes de marzo de 2016 realizó la Asamblea de accionistas del Banco CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad como aumento de la reserva legal, por MM\$COP319.241 (MM\$72.212), lo cual no significó reparto de dividendos.

b) Inversiones

El 31 de mayo de 2016 se finaliza el proceso de venta del 100% de la participación accionaria no mayoritaria que se tenía en CIFIN S.A., el precio de venta ascendió a COP \$626,655.19 por acción.

c) Resciliación de contrato

El 29 de junio de 2016 la Asamblea General de Accionista aprobó la resciliación del contrato: “Cesión de Contrato, sublicenciamiento de Software y Otros Servicios” por MM\$18.845 suscrito con Itau CorpBanca.

d) Emisión de bonos

El 10 de agosto de 2016 el Banco colocó en el mercado local, bonos ordinarios (“AAA”) por un valor de MM\$COP 500.000.

Nota 4 - Segmentos de Negocios

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan²³.

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*”. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los cinco segmentos comerciales son 1) Banca Mayorista (a) Corporativa, Inmobiliaria y Construcción y b) Grandes Empresas), 2) Banca Minorista (la cual incluye a) Banca Pequeña y mediana empresa, b) Banca Personas, c) Banca Preferente y d) División Consumo Condell.), 3) Tesorería e Internacional, 4) Otros Servicios Financieros y 5) Colombia. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York esto a través de la adquisición de Banco CorpBanca Colombia y Filiales, situación descrita y detallada anteriormente.

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 septiembre de 2016 y 2015.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

Banca Mayorista

- 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\$3 millones hasta US\$100 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Pequeña y Mediana empresa atiende a entidades con ventas inferiores a las US\$3 millones.
- La Banca Personas (compuesta por personas naturales) y Banca Preferente (compuesta por personas jurídicas) atiende a clientes con renta media y alta ofreciendo, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios.
- La División Consumo Banco Condell ofrece préstamos de consumo a los segmentos de personas naturales con ingresos hasta M\$600 (agrupación que surge de la combinación entre Banco Itaú y CorpBanca).

²³ Los segmentos presentados corresponden a los determinados por el Banco fusionado. La información 2015 (referida a Banco Itaú Chile) fue presentada de acuerdo a la nueva segmentación aplicable en la actualidad.

Tesorería e Internacional

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

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.

Colombia

Las actividades comerciales que dan origen a este segmento son las llevadas a cabo por Banco 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, 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.

Este segmento es determinado por el Banco sobre la base de los segmentos de operación, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios descritas anteriormente; 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.

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

1. Información geográfica

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

- (i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y
- (ii) 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 tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia²⁴ y Estados Unidos.

²⁴ Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank (Panamá) S.A y Helm Casa de Valores (Panamá).

Ingreso neto por intereses y reajustes		
	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Chile	307.058	166.688
Colombia	110.851	-
Nueva York	7.064	-
	424.973	166.688

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Notas	Al 30 de septiembre 2016				Al 31 de diciembre 2015			
		Chile	Colombia	Nueva York	Chile	Colombia	Nueva York	Chile	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos	5	479.981	686.803	650.123	1.816.907	477.809	-	-	477.809
Operaciones con liquidación en curso	5	466.009	4.522	-	470.531	62.095	-	-	62.095
Inversiones en sociedades	8	12.477	4.559	-	17.036	2.475	-	-	2.475
Intangibles*	9	1.375.562	218.000	50	1.593.612 (*)	51.809	-	-	51.809
Activo fijo		75.119	48.595	873	124.587	33.970	-	-	33.970
Impuestos corrientes	10	101.744	18.210	2.791	122.745	7.732	-	-	7.732
Impuestos diferidos	10	175.863	42.019	17.604	235.486	110.044	-	-	110.044
Otros activos		480.487	76.585	478	557.550	137.454	-	-	137.454
		3.167.242	1.099.293	671.919	4.938.454	883.388	-	-	883.388

(*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca por un valor de MM\$1.115.641²⁵ al 30 de septiembre de 2016 (En 2015 no se contaba con montos contables por este concepto).

2. La información de esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 30 de septiembre de 2016							
	Banca Comercial		Banca Minorista		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	Corporativa, Inmobiliaria y Construcción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses	75.481	37.577	139.877	11.937	33.070	16.180	110.851	424.973
Comisiones e ingresos por servicios, neto	25.168	16.700	70.063	3.968	517	(36.072)	26.815	107.159
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(87)	-	(17)	-	2.016	22.785	54.599	79.296
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	17.532	5.912	3.703	3	26.803	(63.417)	(17.272)	(26.736)
Otros ingresos de explotación	31	430	351	-	-	6.035	4.468	11.315
Provisión para pérdidas en préstamos	(15.117)	(10.092)	(40.690)	(2.845)	86	(7.853)	(63.667)	(140.178)
Margen Operativo Bruto	103.008	50.527	173.287	13.063	62.492	(62.342)	115.794	455.829
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	299	136	435
Gastos de operación	(7.539)	(13.717)	(75.205)	(3.281)	(7.570)	(163.755) (*)	(115.981)	(387.048)
Utilidad antes de impuesto	95.469	36.810	98.082	9.782	54.922	(225.798)	(51)	69.216
Promedios de los préstamos	72.560	27.976	74.543	7.435	41.741	(162.181)	5.272.010	5.334.084
Inversiones en promedio	7.790.585	2.363.481	6.213.443	165.370	-	-	1.223.401	17.756.279

(*) Este valor incluye MM\$36.632 correspondiente a los gastos operacionales propios del segmento mientras que, el valor restante, corresponde a gastos operacionales propios de la entidad en su conjunto no atribuibles a cada segmento.

²⁵ 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. Si la distribución inicial de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios no pudiera completarse antes del cierre del periodo anual en el que la combinación de negocios tuvo lugar, caso de Itaú Corpbanca, esa distribución inicial se completará antes del cierre del primer periodo anual que comience después de la fecha de adquisición.

Al 30 de septiembre de 2015								
	Banca Comercial		Banca Minorista		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	Corporativa, Inmobiliaria y Construcción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
Ingresos netos por intereses	19.964	29.169	91.298	-	19.190	7.068	-	166.689
Comisiones e ingresos por servicios, neto	17.730	5.954	24.842	-	-	4.464	-	52.990
Comercio e ingresos por inversiones, neto	-	-	-	-	(46.168)	3.338	-	(42.830)
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	5.475	3.588	2.946	-	52.533	326	-	64.868
Otros ingresos de explotación	2.895	2.054	1.946	-	-	956	-	7.851
Provisión para pérdidas en préstamos	1.155	(8.550)	(28.328)	-	41	149	-	(35.533)
Margen Operativo Bruto	47.219	32.215	92.704	-	25.596	16.301	-	214.035
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	194	-	194
Gastos de operación	(17.272)	(15.720)	(73.044)	-	(7.345)	(18.265)	-	(131.646)
Utilidad antes de impuesto	29.947	16.495	19.660	-	18.251	(1.770)	-	82.583
Promedios de los préstamos	3.998.354	2.149.547	3.054.479	-	97.199	23.643	-	14.377.666
Inversiones en promedio	-	-	-	-	830.145	-	-	1.613.124

b) Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre 2016								
	Banca Comercial		Banca Minorista		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	Corporativa, Inmobiliaria y Construcción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
Colocaciones:								
Vivienda	-	11.368	3.300.323	3.506	31	-	525.021	3.840.249
Consumo	21.095	95.884	1.024.532	159.065	-	5	1.148.501	2.449.082
Comercial	7.243.528	2.147.747	2.381.550	463	125.895	70.553	3.623.240	15.592.976
Colocaciones antes de provisiones	7.264.623	2.254.999	6.706.405	163.034	125.926	70.558	5.296.762	21.882.307
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(97.352)	(63.403)	(93.907)	(11.215)	(85)	(43.921)	(271.701)	(581.584)
Colocaciones netas de provisiones (*)	7.167.271	2.191.596	6.612.498	151.819	125.841	26.637	5.025.061	21.300.723
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	80.892	-	566.749	647.641
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	29.439	-	179.629	209.068
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	1.106.529	-	115.345	1.221.874
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	963.326	-	587.414	1.550.740
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	145.232	-	132.243	277.475
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	4.938.454
Total activos	7.167.271	2.191.596	6.612.498	151.819	2.451.259	26.637	6.606.441	30.145.975
Depósitos y otras obligaciones a la vista	782.641	340.162	945.339	6.518	-	63.657	2.147.084	4.285.401
Depositos y captaciones	1.672.842	689.604	2.090.107	12.058	4.706.548	-	2.895.778	12.066.937
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	185.188	(30.390)	545.100	699.898
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	938.781	-	63.334	1.002.115
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.710.206	-	589.301	2.299.507
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	4.776.970	-	504.722	5.281.692
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	1.081.620
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	3.428.805
Total pasivos y patrimonio	2.455.483	1.029.766	3.035.446	18.576	12.317.693	33.267	6.745.319	30.145.975

	Al 31 de diciembre 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	Corporativa, Inmobiliaria y Construcción	Grandes Empresas	Banca Tradicional y Preferente	División Consumo Banco Condell				
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones:								
Vivienda	-	7.127	1.526.721	-	-	-	-	1.533.848
Consumo	69	155	706.336	-	-	-	-	706.560
Comercial	2.844.415	938.003	812.706	-	87.913	-	-	4.683.037
Colocaciones antes de provisiones	2.844.484	945.285	3.045.763	-	87.913	-	-	6.923.445
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(24.016)	(32.435)	(53.482)	-	(61)	-	-	(109.994)
Colocaciones netas de provisiones (*)	2.820.468	912.850	2.992.281	-	87.852	-	-	6.813.451
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	17.765	-	-	17.765
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	10.293	-	-	10.293
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	227.984	-	-	227.984
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	512.510	-	-	512.510
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	883.318
Total activos	2.820.468	912.850	2.992.281	-	856.404	-	-	8.465.321
Cuentas corrientes	365.169	117.031	499.149	-	-	-	-	981.349
Depositos y captaciones	201.700	70.644	525.268	-	3.154.961	-	-	3.952.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	43.727	-	-	43.727
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	253.183	-	-	253.183
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	658.600	-	-	658.600
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.504.335	-	-	1.504.335
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	278.992
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	792.562
Total pasivos y patrimonio	566.869	187.675	1.024.417	-	5.614.806	-	-	8.465.321

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por bancos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes

	Nota	30/09/2016	31/12/2015
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.816.907	477.809
Operaciones con liquidación en curso	5	470.531	62.095
Inversiones en sociedades	8	17.036	2.475
Intangibles	9	1.593.612	51.809
Activo fijo		124.587	33.970
Impuestos corrientes	10	122.745	7.732
Impuestos diferidos	10	235.486	110.044
Otros activos		557.550	137.454
		4.938.454	883.388

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes

	Nota	30/09/2016	31/12/2015
		MM\$	MM\$
PASIVOS			
Operaciones con liquidación en curso	5	382.922	26.377
Otras obligaciones financieras		20.944	20.733
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	10	237.643	96.448
Provisiones		172.383	82.954
Otros pasivos		267.728	52.480
		1.081.620	278.992

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 16,4% y 3,6% respectivamente al 30 de septiembre de 2016 (un 10,4% y 3,3% al 31 de diciembre de 2015).

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre	Al 30 de septiembre
	2016	2015	2015
	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	248.931	35.708	33.960
Depósitos en el Banco Central de Chile	149.819	277.602	257.678
Depósitos bancos nacionales	4.705	5.409	443
Depósitos en el exterior	1.413.452	159.090	106.423
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	1.816.907	477.809	398.504
Operaciones con liquidación en curso netas	87.609	35.718	33.317
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	121.620	101.788	110.064
Contratos de retrocompra (2)	208.827	10.293	13.526
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.234.963	625.608	555.411

(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 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 períodos mensuales.

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

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre	Al 30 de septiembre
	2016	2015	2015
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)			
Instrumentos para negociación	-	11.354	12.277
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	121.620	90.434	97.787
Total	121.620	101.788	110.064
Contratos de retrocompra (2)	208.827	10.293	13.526

b. Operaciones con liquidación en curso

Las 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 ó 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre	Al 30 de septiembre
	2016	2015	2015
	MM\$	MM\$	MM\$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	68.504	36.185	33.524
Fondos por recibir	402.027	25.910	52.579
Subtotal activos	470.531	62.095	86.103
Pasivos			
Fondos por entregar	(382.922)	(26.377)	(52.786)
Subtotal pasivos	(382.922)	(26.377)	(52.786)
Operaciones con liquidación en curso netas	87.609	35.718	33.317

Nota 6 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 2016		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	2.013	-	2.013
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(2)	-	(2)
Subtotal	2.011	-	2.011
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios de liquidez	36.675	-	36.675
Préstamos a bancos del exterior	76.961	-	76.961
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	49.417	-	49.417
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(229)	-	(229)
Subtotal	162.824	-	162.824
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	117.000	-	117.000
Subtotal	117.000	-	117.000
Totales	281.835	-	281.835

	Al 31 de diciembre 2015		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	40.665	-	40.665
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)	-	(17)
Subtotal	40.648	-	40.648
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	58.803	-	58.803
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(53)	-	(53)
Subtotal	58.750	-	58.750
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Totales	99.398	-	99.398

El detalle proforma del rubro “Adeudado por Bancos” al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2015 es el siguiente:

	Pro Forma al 30 de septiembre 2015								
	Itaú			CorpBanca			Pro Forma		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Bancos del País									
Préstamos a bancos del país	140.011	-	140.011	-	-	-	140.011	-	140.011
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(69)	-	(69)	-	-	-	(69)	-	(69)
Subtotal	139.942	-	139.942	-	-	-	139.942	-	139.942
Bancos del Exterior									
Préstamos a bancos del exterior	57.644	-	57.644	206.945	-	206.945	264.589	-	264.589
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(67)	-	(67)	(301)	-	(301)	(368)	-	(368)
Subtotal	57.577	-	57.577	206.644	-	206.644	264.221	-	264.221
Banco Central de Chile									
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	82.000	-	82.000	82.000	-	82.000
Subtotal	-	-	-	82.000	-	82.000	82.000	-	82.000
Totales	197.519	-	197.519	288.644	-	288.644	486.163	-	486.163

	Pro Forma al 31 de diciembre 2015								
	Itaú			CorpBanca			Pro Forma		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Bancos del País									
Préstamos a bancos del país	40.665	-	40.665	-	-	-	40.665	-	40.665
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)	-	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Subtotal	40.648	-	40.648	-	-	-	40.648	-	40.648
Bancos del Exterior									
Préstamos a bancos del exterior	58.803	-	58.803	144.041	-	144.041	202.844	-	202.844
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(53)	-	(53)	(240)	-	(240)	(293)	-	(293)
Subtotal	58.750	-	58.750	143.801	-	143.801	202.551	-	202.551
Banco Central de Chile									
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	308.028	-	308.028	308.028	-	308.028
Subtotal	-	-	-	308.028	-	308.028	308.028	-	308.028
Totales	99.398	-	99.398	451.829	-	451.829	551.227	-	551.227

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 septiembre del año 2016 y 2015, y por todo el año 2015, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2016	(17)	(53)	(70)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(29)	(235)	(264)
Adquisición CorpBanca y Filiales	-	(120)	(120)
Provisiones liberadas	44	181	225
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(2)	(2)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	(2)	(229)	(231)

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2015	(38)	(15)	(53)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(183)	(72)	(255)
Provisiones liberadas	204	34	238
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(17)	(53)	(70)

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2015	(38)	(15)	(53)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(146)	(67)	(213)
Provisiones liberadas	116	15	131
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	(68)	(67)	(135)

Nota 7 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	11.661.109	605.430	12.266.539	314.109	31.048	345.157	11.921.382
Créditos de comercio exterior	817.353	47.635	864.988	27.906	325	28.231	836.757
Deudores en cuentas corrientes	156.997	5.668	162.665	4.062	3.055	7.117	155.548
Operaciones de factoring	64.923	1.410	66.333	1.718	310	2.028	64.305
Operaciones Estudiantes	776.674	17.696	794.370	-	13.079	13.079	781.291
Operaciones de leasing (*)	1.031.871	93.287	1.125.158	27.176	3.900	31.076	1.094.082
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.507	3.352	30.859	1.791	999	2.790	28.069
Subtotales	14.536.434	774.478	15.310.912	376.762	52.716	429.478	14.881.434
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	58.433	2.472	60.905	-	119	119	60.786
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	151.514	4.717	156.231	-	1.173	1.173	155.058
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.200.245	103.906	3.304.151	-	23.112	23.112	3.281.039
Operaciones de leasing (*)	281.610	7.422	289.032	-	9.525	9.525	279.507
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.909	1.021	29.930	-	291	291	29.639
Subtotales	3.720.711	119.538	3.840.249	-	34.220	34.220	3.806.029
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.701.443	65.022	1.766.465	-	87.700	87.700	1.678.765
Deudores en cuentas corrientes	165.564	6.253	171.817	-	6.959	6.959	164.858
Deudores por tarjetas de crédito	398.673	9.533	408.206	-	16.413	16.413	391.793
Operaciones de leasing de consumo (*)	17.378	387	17.765	-	568	568	17.197
Otros créditos y cuentas por cobrar	82.095	2.734	84.829	-	6.017	6.017	78.812
Subtotales	2.365.153	83.929	2.449.082	-	117.657	117.657	2.331.425
Totales	20.622.298	977.945	21.600.243	376.762	204.593	581.355	21.018.888

Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM\$ 1.390.786 y MM\$ 1.375.518 para el 30 de septiembre 2016 y MM\$ 244.173 al 31 de diciembre de 2015.

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 Incumplimiento normal.

Cartera Deteriorada:

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

Al 31 de diciembre 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	3.518.844	85.677	3.604.521	34.894	6.550	41.444	3.563.077
Créditos de comercio exterior	410.561	18.759	429.320	16.806	33	16.839	412.481
Deudores en cuentas corrientes	37.180	1.934	39.114	1.063	1.277	2.340	36.774
Operaciones de factoring	56.486	746	57.232	1.169	142	1.311	55.921
Operaciones Estudiantes	189.346	10.583	199.929	-	4.264	4.264	195.665
Operaciones de leasing (*)	226.148	22.607	248.755	4.728	162	4.890	243.865
Otros créditos y cuentas por cobrar	10.409	92	10.501	100	205	305	10.196
Subtotales	4.448.974	140.398	4.589.372	58.760	12.633	71.393	4.517.979
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	15.673	853	16.526	-	52	52	16.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.124	629	8.753	-	38	38	8.715
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.445.704	62.865	1.508.569	-	6.977	6.977	1.501.592
Operaciones de leasing (*)	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.469.501	64.347	1.533.848	-	7.067	7.067	1.526.781
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	358.288	31.068	389.356	-	21.579	21.579	367.777
Deudores en cuentas corrientes	110.277	3.390	113.667	-	4.368	4.368	109.299
Deudores por tarjetas de crédito	194.064	3.361	197.425	-	5.586	5.586	191.839
Operaciones de leasing de consumo (*)	307	2	309	-	1	1	308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	662.936	37.821	700.757	-	31.534	31.534	669.223
Totales	6.581.411	242.566	6.823.977	58.760	51.234	109.994	6.713.983

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.

El detalle Pro Forma al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Al 30 de septiembre 2015	Itaú						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	3.276.304	77.220	3.353.524	30.440	6.424	36.864	3.316.660
Créditos de comercio exterior	394.962	19.440	414.402	19.837	30	19.867	394.535
Deudores en cuentas corrientes	48.552	2.315	50.867	1.408	1.316	2.724	48.143
Operaciones de factoring	44.046	754	44.800	1.078	110	1.188	43.612
Operaciones Estudiantes	236.278	9.120	245.398	-	4.903	4.903	240.495
Operaciones de leasing	223.572	23.650	247.222	5.284	254	5.538	241.684
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.646	0	7.646	37	57	94	7.552
Subtotales	4.231.360	132.499	4.363.859	58.084	13.094	71.178	4.292.681
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	17.026	839	17.865	-	43	43	17.822
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.920	662	9.582	-	38	38	9.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.409.771	59.842	1.469.613	-	6.949	6.949	1.462.664
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.435.717	61.343	1.497.060	-	7.030	7.030	1.490.030
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	347.772	31.940	379.712	-	22.400	22.400	357.312
Deudores en cuentas corrientes	106.915	3.325	110.240	-	4.478	4.478	105.762
Deudores por tarjetas de crédito	182.670	3.031	185.701	-	5.501	5.501	180.200
Operaciones de leasing de consumo	330	3	333	-	1	1	332
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	637.687	38.299	675.986	-	32.380	32.380	643.606
Totales	6.304.764	232.141	6.536.905	58.084	52.504	110.588	6.426.317

Al 30 de septiembre 2015	CorpBanca						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.356.248	296.683	8.652.931	172.925	18.455	191.380	8.461.551
Créditos de comercio exterior	622.048	19.268	641.316	20.080	371	20.451	620.865
Deudores en cuentas corrientes	42.024	3.342	45.366	1.128	1.393	2.521	42.845
Operaciones de factoring	58.022	449	58.471	1.473	274	1.747	56.724
Operaciones Estudiantes	367.582	7.470	375.052	-	7.733	7.733	367.319
Operaciones de leasing	813.533	51.926	865.459	15.105	2.825	17.930	847.529
Otros créditos y cuentas por cobrar	18.744	2.366	21.110	1.526	756	2.282	18.828
Subtotales	10.278.201	381.504	10.659.705	212.237	31.807	244.044	10.415.661
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	55.014	1.711	56.725	-	158	158	56.567
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	160.999	4.922	165.921	-	844	844	165.077
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.681.980	21.811	1.703.791	-	9.831	9.831	1.693.960
Operaciones de leasing	269.733	4.957	274.690	-	7.262	7.262	267.428
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.168	1.050	33.218	-	196	196	33.022
Subtotales	2.199.894	34.451	2.234.345	-	18.291	18.291	2.216.054
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.284.372	37.309	1.321.681	-	64.730	64.730	1.256.951
Deudores en cuentas corrientes	50.445	579	51.024	-	1.952	1.952	49.072
Deudores por tarjetas de crédito	240.207	4.952	245.159	-	11.752	11.752	233.407
Operaciones de leasing de consumo	18.801	326	19.127	-	582	582	18.545
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.341	2.867	99.208	-	6.619	6.619	92.589
Subtotales	1.690.166	46.033	1.736.199	-	85.635	85.635	1.650.564
Totales	14.168.261	461.988	14.630.249	212.237	135.733	347.970	14.282.279

Al 30 de septiembre 2015	Pro Forma						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	11.632.552	373.903	12.006.455	203.365	24.879	228.244	11.778.211
Créditos de comercio exterior	1.017.010	38.708	1.055.718	39.917	401	40.318	1.015.400
Deudores en cuentas corrientes	90.576	5.657	96.233	2.536	2.709	5.245	90.988
Operaciones de factoring	102.068	1.203	103.271	2.551	384	2.935	100.336
Operaciones Estudiantes	603.860	16.590	620.450	-	12.636	12.636	607.814
Operaciones de leasing	1.037.105	75.576	1.112.681	20.389	3.079	23.468	1.089.213
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.390	2.366	28.756	1.563	813	2.376	26.380
Subtotales	14.509.561	514.003	15.023.564	270.321	44.901	315.222	14.708.342
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	72.040	2.550	74.590	-	201	201	74.389
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	169.919	5.584	175.503	-	882	882	174.621
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.091.751	81.653	3.173.404	-	16.780	16.780	3.156.624
Operaciones de leasing	269.733	4.957	274.690	-	7.262	7.262	267.428
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.168	1.050	33.218	-	196	196	33.022
Subtotales	3.635.611	95.794	3.731.405	-	25.321	25.321	3.706.084
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.632.144	69.249	1.701.393	-	87.130	87.130	1.614.263
Deudores en cuentas corrientes	157.360	3.904	161.264	-	6.430	6.430	154.834
Deudores por tarjetas de crédito	422.877	7.983	430.860	-	17.253	17.253	413.607
Operaciones de leasing de consumo	19.131	329	19.460	-	583	583	18.877
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.341	2.867	99.208	-	6.619	6.619	92.589
Subtotales	2.327.853	84.332	2.412.185	-	118.015	118.015	2.294.170
Totales	20.473.025	694.129	21.167.154	270.321	188.237	458.558	20.708.596

Al 31 de diciembre 2015	Itaú						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	3.518.844	85.677	3.604.521	34.894	6.550	41.444	3.563.077
Créditos de comercio exterior	410.561	18.759	429.320	16.806	33	16.839	412.481
Deudores en cuentas corrientes	37.180	1.934	39.114	1.063	1.277	2.340	36.774
Operaciones de factoring	56.486	746	57.232	1.169	142	1.311	55.921
Operaciones Estudiantes	189.346	10.583	199.929	-	4.264	4.264	195.665
Operaciones de leasing	226.148	22.607	248.755	4.728	162	4.890	243.865
Otros créditos y cuentas por cobrar	10.409	92	10.501	100	205	305	10.196
Subtotales	4.448.974	140.398	4.589.372	58.760	12.633	71.393	4.517.979
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	15.673	853	16.526	-	52	52	16.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	8.124	629	8.753	-	38	38	8.715
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.445.704	62.865	1.508.569	-	6.977	6.977	1.501.592
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.469.501	64.347	1.533.848	-	7.067	7.067	1.526.781
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	358.288	31.068	389.356	-	21.579	21.579	367.777
Deudores en cuentas corrientes	110.277	3.390	113.667	-	4.368	4.368	109.299
Deudores por tarjetas de crédito	194.064	3.361	197.425	-	5.586	5.586	191.839
Operaciones de leasing de consumo	307	2	309	-	1	1	308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	662.936	37.821	700.757	-	31.534	31.534	669.223
Totales	6.581.411	242.566	6.823.977	58.760	51.234	109.994	6.713.983

Al 31 de diciembre 2015	CorpBanca						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.641.018	290.066	8.931.084	180.531	23.911	204.442	8.726.642
Créditos de comercio exterior	502.287	19.052	521.339	15.803	653	16.456	504.883
Deudores en cuentas corrientes	25.717	3.208	28.925	816	1.558	2.374	26.551
Operaciones de factoring	61.581	432	62.013	1.185	375	1.560	60.453
Operaciones Estudiantes	348.486	12.729	361.215	-	6.918	6.918	354.297
Operaciones de leasing	834.412	53.777	888.189	16.637	3.691	20.328	867.861
Otros créditos y cuentas por cobrar	16.278	2.230	18.508	1.364	791	2.155	16.353
Subtotales	10.429.779	381.494	10.811.273	216.336	37.897	254.233	10.557.040
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	52.522	1.850	54.372	-	123	123	54.249
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156.942	4.496	161.438	-	759	759	160.679
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.693.373	23.527	1.716.900	-	9.964	9.964	1.706.936
Operaciones de leasing	274.144	4.738	278.882	-	7.708	7.708	271.174
Otros créditos y cuentas por cobrar	31.234	1.120	32.354	-	181	181	32.173
Subtotales	2.208.215	35.731	2.243.946	-	18.735	18.735	2.225.211
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.301.765	33.492	1.335.257	-	62.730	62.730	1.272.527
Deudores en cuentas corrientes	51.308	1.344	52.652	-	1.848	1.848	50.804
Deudores por tarjetas de crédito	248.295	4.915	253.210	-	11.582	11.582	241.628
Operaciones de leasing de consumo	18.475	316	18.791	-	538	538	18.253
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.317	2.690	95.007	-	6.113	6.113	88.894
Subtotales	1.712.160	42.757	1.754.917	-	82.811	82.811	1.672.106
Totales	14.350.154	459.982	14.810.136	216.336	139.443	355.779	14.454.357

Al 31 de diciembre 2015	Pro Forma						
	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	12.159.862	375.743	12.535.605	215.425	30.461	245.886	12.289.719
Créditos de comercio exterior	912.848	37.811	950.659	32.609	686	33.295	917.364
Deudores en cuentas corrientes	62.897	5.142	68.039	1.879	2.835	4.714	63.325
Operaciones de factoring	118.067	1.178	119.245	2.354	517	2.871	116.374
Operaciones Estudiantes	537.832	23.312	561.144	-	11.182	11.182	549.962
Operaciones de leasing	1.060.560	76.384	1.136.944	21.365	3.853	25.218	1.111.726
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.687	2.322	29.009	1.464	996	2.460	26.549
Subtotales	14.878.753	521.892	15.400.645	275.096	50.530	325.626	15.075.019
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	68.195	2.703	70.898	-	175	175	70.723
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	165.066	5.125	170.191	-	797	797	169.394
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.139.077	86.392	3.225.469	-	16.941	16.941	3.208.528
Operaciones de leasing	274.144	4.738	278.882	-	7.708	7.708	271.174
Otros créditos y cuentas por cobrar	31.234	1.120	32.354	-	181	181	32.173
Subtotales	3.677.716	100.078	3.777.794	-	25.802	25.802	3.751.992
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.660.053	64.560	1.724.613	-	84.309	84.309	1.640.304
Deudores en cuentas corrientes	161.585	4.734	166.319	-	6.216	6.216	160.103
Deudores por tarjetas de crédito	442.359	8.276	450.635	-	17.168	17.168	433.467
Operaciones de leasing de consumo	18.782	318	19.100	-	539	539	18.561
Otros créditos y cuentas por cobrar	92.317	2.690	95.007	-	6.113	6.113	88.894
Subtotales	2.375.096	80.578	2.455.674	-	114.345	114.345	2.341.329
Totales	20.931.565	702.548	21.634.113	275.096	190.677	465.773	21.168.340

b) Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos enero a septiembre del año 2016 y 2015, y por todo el año 2015, se resumen como sigue:

	Provisiones	Provisiones	Total
	individuales	grupales	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2016	58.760	51.234	109.994
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(28.160)	(16.772)	(44.932)
Colocaciones para vivienda	-	(2.264)	(2.264)
Colocaciones de consumo	-	(61.581)	(61.581)
Total de castigos	(28.160)	(80.617)	(108.777)
Provisiones constituidas	223.008	185.542	408.550
Provisiones liberadas	(148.163)	(97.019)	(245.182)
Adquisición CorpBanca y Filiales	268.085	143.377	411.462
Deterioros	-	-	-
Uso de provision	(585)	(553)	(1.138)
Diferencias de conversión	3.816	2.630	6.446
Saldos al 30 de septiembre 2016	376.761	204.594	581.355

	Provisiones	Provisiones	Total
	individuales	grupales	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	58.536	46.989	105.525
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(10.485)	(5.340)	(15.825)
Colocaciones para vivienda	-	(424)	(424)
Colocaciones de consumo	-	(32.110)	(32.110)
Total de castigos	(10.485)	(37.874)	(48.359)
Provisiones constituidas	79.183	116.044	195.227
Provisiones liberadas	(67.690)	(73.206)	(140.896)
Adquisición CorpBanca y Filiales	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(784)	(719)	(1.503)
Diferencias de conversión	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	58.760	51.234	109.994

	Provisiones	Provisiones	Total
	individuales	grupales	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	58.536	46.989	105.525
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(8.759)	(4.053)	(12.812)
Colocaciones para vivienda	-	(255)	(255)
Colocaciones de consumo	-	(23.713)	(23.713)
Total de castigos	(8.759)	(28.021)	(36.780)
Provisiones constituidas	55.566	88.028	143.594
Provisiones liberadas	(46.473)	(54.495)	(100.968)
Adquisición CorpBanca y Filiales	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(783)	-	(783)
Diferencias de conversión	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2015	58.087	52.501	110.588

c) Venta de Cartera

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, 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. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultado consolidados del periodo, revelado en nota 17, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados”.

Nota 8 - Inversiones en Sociedades

a) Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	30/09/2016		31/12/2015	
	Participación %	MM\$	Participación %	MM\$
Nexus S.A.	12,9000	1.057	-	-
Transbank S.A.	8,7200	3.616 (ii)	0,000002	16
Combank S.A.	9,1800	344 (iii)	2,890000	86
Redbank S.A.	2,5000	110	0,001580	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132	5,492524	57
Imerc OTC S.A.	8,6600	1.012	1,160000	147
Deceval S.A.	10,7600	4.955 (i)	-	-
A.C.H Colombia	4,2100	383 (i)	-	-
Redeban Multicolor S.A	1,6000	239 (i)	-	-
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,7200	54 (i)	-	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,4300	175 (i)	-	-
Servibanca - Tecnibanca	4,5300	1.026 (i)	-	-
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	4,1666	3.055	2,083300	2.169
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,4390	211	-	-
Bolsa de Valores de Colombia	0,6700	597 (i)	-	-
Fogacol	150.000 Unidades	70 (i)	-	-
Totales		17.036		2.475

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

(ii) El aumento de Transbank se debe a la adquisición de 1.641.559 acciones por un valor total de MM\$351.

(iii) Corresponde a la compra de 282 acciones de Combank en el periodo por MM\$70.

Durante los períodos enero a septiembre de 2016 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de	Al 30 de
	septiembre	septiembre
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Dividendos Percibidos	435	194
Totales	435	194

El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial al 1º Enero	2.475	2.923
Adquisición de inversiones	14.665	2
Venta de inversiones	(17)	-
Valorización PPA	(259)	-
Diferencias de conversión	342	-
Cambio por reajuste de valor razonable con efecto en patrimonio	(170)	(450)
Totales	17.036	2.475

Nota 9 - Intangibles

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			01.01.2016			
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema bancario integrado	15	2	-	9.845	(8.326)	1.519
Sistema o software de equipos computacionales	5	1	49.960	140.883	(62.359)	78.524
Proyectos informáticos y Licencias	7	6	-	42.433	(19.939)	22.494
Generados en Combinación de Negocios			899	1.511.854	(21.639)	1.490.215
-Goodwill	-	-	-	1.115.641	-	1.115.641
-Marcas	10	10	-	51.459	(2.833)	48.626
-Relación con Clientes	12	12	899	98.278	(4.637)	93.641
-Core Deposit	9	9	-	246.476	(14.169)	232.307
Otros proyectos	10	2	950	3.232	(2.372)	860
Total			51.809	1.708.247	(114.635)	1.593.612

Al 31 de diciembre de 2015

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			01.01.2015			
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema bancario integrado			-	-	-	-
Sistema o software de equipos computacionales	6	1	42.830	73.554	(23.594)	49.960
Proyectos informáticos y Licencias	-	-	-	-	-	-
Generados en Combinación de Negocios			989	1.284	(385)	899
-Goodwill	-	-	-	-	-	-
-Licencias	-	-	-	-	-	-
-Marcas	-	-	-	-	-	-
-Relación con Clientes	-	-	-	-	-	-
-Otros intangibles	14	10	989	1.284	(385)	899
Otros proyectos	6	2	1.102	1.520	(570)	950
Total			44.921	76.358	(24.549)	51.809

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2016	-	73.554	-	1.284	1.520	76.358
Adquisiciones	503	66.213	719	-	-	67.435
Integración Itaú-Corpbanca	9.342	81.446	41.714	658.642	2.239	793.383
Adiciones derivadas de combinación de negocios	-	-	-	1.510.570	-	1.510.570
Retiros	-	(82.327)	-	(658.642)	(527)	(741.496)
Diferencia de conversión	-	1.997	-	-	-	1.997
Saldos al 30 de septiembre de 2016	9.845	140.883	42.433	1.511.854	3.232	1.708.247

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2015	-	61.285	-	1.284	1.520	64.089
Adquisiciones	-	12.269	-	-	-	12.269
Retiros	-	-	-	-	-	-
Diferencia de conversión	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	73.554	-	1.284	1.520	76.358

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2016	-	(23.594)	-	(385)	(570)	(24.549)
Amortización del año	(571)	(9.581)	(2.487)	(21.254)	(114)	(34.007)
Integración Itaú-Corpbanca	(7.755)	(29.184)	(17.452)	(49.762)	(1.688)	(105.841)
Retiros	-	-	-	49.762	-	49.762
Saldos al 30 de septiembre de 2016	(8.326)	(62.359)	(19.939)	(21.639)	(2.372)	(114.635)

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2015	-	(18.455)	-	(295)	(418)	(19.168)
Amortización del año	-	(5.139)	-	(90)	(152)	(5.381)
Diferencia de Conversión	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(23.594)	-	(385)	(570)	(24.549)

d) Deterioro

Banco Itaú-Corpbanca 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 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.

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 Filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015. 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 10 - 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\$122.745 al 30 de septiembre de 2016 (MM\$7.732 en diciembre 2015), según se detalla a continuación:

a.1) Impuesto corriente neto consolidado

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 24%	17.648	14.249
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(137.916)	(21.291)
Crédito por Contribuciones	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(112)	(403)
Crédito por Donaciones	(1.008)	(243)
Otros impuestos por recuperar	(1.357)	(44)
Total	(122.745)	(7.732)

a.2) Impuesto corriente por área geográfica

	Al 30 de septiembre de 2016			
	Chile	New York	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	110.794	2.791	26.808	140.393
Pasivo por impuesto corriente	(9.050)	-	(8.598)	(17.648)
Total neto				122.745

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Chile	New York	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	21.981	-	-	21.981
Pasivo por impuesto corriente	(14.249)	-	-	(14.249)
Total neto				7.732

b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto renta año corriente	(17.259)	(25.271)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(1.744)	11.333
Subtotales	(19.003)	(13.938)
Otros	(75)	(2.007)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(19.078)	(15.945)

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 septiembre de 2016 y 2015.

	Al 30 de septiembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Cálculo a la Tasa Estatutaria	24,0	16.612	22,5	18.581
Diferencias permanentes y otros (*)	(16,2)	(11.231)	(5,6)	(4.632)
Efecto del cambio de tasa Chile	(2,9)	(1.975)	0,0	26
Efecto cambio de Tasa Colombia	(8,3)	(5.715)	0,00	-
Intangibles Combinación de negocios	0,0	-	0,0	-
Efecto tasas filial New York (**)	(0,1)	(83)	0,0	-
Efecto tasas filial Colombia (**)	26,0	17.966	0,0	-
Ajuste de impuestos años anteriores	5,1	3.504	2,4	1.970
	27,6	19.078	19,3	15.945

(*) 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.

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

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.738)	(218)
Efecto Variación Cobertura Contable Inversión en el Exterior	3.839	-
Efecto Variación Cobertura Contable Flujo de caja	1.989	-
Total abono del año en patrimonio	2.090	(218)

e) Efecto de impuestos diferidos

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

e.1) Impuestos diferidos netos

	Al 30 de Septiembre de			Al 31 de Diciembre de		
	2016			2015		
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$
Provisión sobre colocaciones	93.332	(4.103)	89.229	34.158	(5.785)	28.373
Intereses y reajustes cartera vencida	7.157	-	7.157	1.250	-	1.250
Diferencia de precio no devengada	201	-	201	193	-	193
Provisión asociada al personal	10.484	-	10.484	4.649	-	4.649
Provisiones Varias	23.970	-	23.970	1.071	-	1.071
Pérdida tributaria filial	957	-	957	0	-	-
Valor tributario neto activos amortizables	46.144	-	46.144	15.746	-	15.746
Depreciación plantas y equipos	-	(24.799)	(24.799)	-	(21.874)	(21.874)
División Leasing y otros	55.351	(45.366)	9.985	51.779	(65.894)	(14.115)
Valor de mercado instrumentos financieros	-	(53.278)	(53.278)	-	(2.369)	(2.369)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	(1.972)	(1.972)	-	-	-
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	(10.993)	-	(10.993)	-	-	-
Combinación de negocio CorpBanca	3.309	(103.114)	(99.805)	-	-	-
Otros	5.574	(5.011)	563	1.198	(526)	672
Total activo (pasivo) neto	235.486	(237.643)	(2.157)	110.044	(96.448)	13.596

e.2) Impuestos diferidos por territorios

	Al 30 de septiembre de 2016			
	Chile	New York	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	175.863	17.604	42.019	235.486
Pasivo por impuesto diferido	(120.803)	(137)	(116.703)	(237.643)
Total neto				(2.157)

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Chile	New York	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	110.044	0	0	110.044
Pasivo por impuesto diferido	(96.448)	0	0	(96.448)
Total neto				13.596

Nota 11 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2016	2015
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	2.400.275	769.258
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.586.618	76.054
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	124.809	68.036
Otras obligaciones a la vista	173.699	68.001
Totales	4.285.401	981.349
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.034.295	3.952.573
Cuentas de ahorro a plazo	32.246	-
Otros saldos acreedores a plazo	396	-
Totales	12.066.937	3.952.573

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro con valores Pro Forma es la siguiente:

	Al 30 de septiembre		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	2015	2015	2015
	MM\$	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	741.390	1.669.900	2.411.290
Otros depósitos y cuentas a la vista	79.713	2.079.396	2.159.109
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	71.062	128.104	199.166
Otras obligaciones a la vista	73.658	111.150	184.808
Totales	965.823	3.988.550	4.954.373
b) Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	3.941.139	8.389.368	12.330.507
Cuentas de ahorro a plazo	-	30.183	30.183
Otros saldos acreedores a plazo	-	285	285
Totales	3.941.139	8.419.836	12.360.975
	Al 31 de diciembre		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	2015	2015	2015
	MM\$	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	769.258	1.833.746	2.603.004
Otros depósitos y cuentas a la vista	76.054	2.391.431	2.467.485
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	68.036	111.386	179.422
Otras obligaciones a la vista	68.001	95.056	163.057
Totales	981.349	4.431.619	5.412.968
b) Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	3.952.573	8.463.703	12.416.276
Cuentas de ahorro a plazo	-	31.573	31.573
Otros saldos acreedores a plazo	-	327	327
Totales	3.952.573	8.495.603	12.448.176

Nota 12 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	86.687	25.261
Bonos corrientes	4.121.554	1.382.976
Bonos subordinados	1.073.451	96.098
Subtotal	5.281.692	1.504.335
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	-	7.722
Otras obligaciones en el país	19.441	13.011
Obligaciones con el exterior	1.503	-
Subtotal	20.944	20.733
Total	5.302.636	1.525.068

:

Nota 13 - 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 septiembre de 2016, se mantienen provisiones por MM\$22.904 relacionadas principalmente con la multa aplicada por la SBIF (MM\$21.765), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro Provisiones en:

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Saldo Inicial	57	23
Constituciones	22.867	81
Liberaciones	(20)	(47)
Saldo Cierre	22.904	57

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\$24.000. Sin embargo, en opinión de la administración en base a lo informado por la Gerencia Legal al cierre del ejercicio 2015, 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.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco y sus filiales a otorgar créditos:

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	260.738	79.511
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.138	2.573
Cartas de créditos documentarias emitidas	80.202	33.081
Boletas de garantía	1.141.257	264.080
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.602.750	1.041.226
Otros compromisos de crédito	1.512.568	871.610
Otros créditos contingentes	-	-
Totales	5.600.653	2.292.081

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	8.178	184
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	223	81
Boletas de garantía	9.384	1.544
Líneas de crédito de libre disposición	6.308	1.570
Otros compromisos de crédito	8.298	2.136
Otros créditos contingentes	-	-
Totales	32.396	5.515

c) Responsabilidades

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

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas	31.075	23.389
Activos financieros transferidos administrados por el banco	738.295	216.954
Recursos de terceros gestionados	1.381.129	-
Subtotal	2.150.499	240.343
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	5.322.573	4.369.300
Valores custodiados depositados en otra entidad	283.525	-
Títulos emitidos por el propio banco	210.416	88.353
Subtotal	5.816.514	4.457.653
Compromisos		
Otros	-	-
Subtotal	-	-
Totales	7.967.013	4.697.996

d) Garantías, Contingencias y Otros

Banco 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 (99) y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing (62). Las pretensiones ascienden a MM\$15.838, considerándose 4 con probabilidad de pérdida eventual, 140 probabilidad remota y 17 con calificación probable, determinando una provisión de acuerdo a esta evaluación por MM\$853. Existen procesos laborales de los cuales se encuentran provisionados por MM\$1.095. En relación a los procesos laborales (119), sus pretensiones ascienden a MM\$1.692, considerándose 62 con calificación probable y 57 con calificación remoto, determinando una provisión por MM\$1.095.

CorpBanca Corredora de Seguros.

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58º 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

Itaú Corredora de Seguros

- 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 Seguros Generales	15/04/2016	14/04/2017	60.000 y 500	Itaú Corredora de seguros

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

- Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 30 de septiembre de 2016, la Corredora no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.
- En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Corredora ha constituido una garantía por operaciones a través de Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A., por un monto de UF 4.000 (vencimiento 22/04/2018), designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.
- Con fecha 29 de diciembre de 2015 se contrató Póliza de Seguros con Orión Seguros Generales (vencimiento 29.12.2016), a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000.
- Mantiene acciones en las Bolsas de Valores para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM\$8.931, como también títulos de renta fija y efectivo para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM\$5.171 respectivamente.
- Existen garantías constituidas por US\$100.000 equivalente a MM\$66 y US\$30.137,69 equivalentes a MM\$20, para garantizar las operaciones con traders extranjeros.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

- Con fecha 29 de diciembre de 2015 (duración 1 año) se contrató la Póliza Global Bancaria (Bankers Blanket Bond) con la Compañía Orion Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, monto asegurado por US\$5.000.000 toda y cada pérdida por evento individual y US\$10.000.000 en el agregado anual.
- Con fecha 1 de febrero de 2016 se renovó Boleta de Garantía Santander que se mantiene para asegurar a Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante (vencimiento el 31.03.2017 por UF 15.000).

- 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.

Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

- Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 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	30/06/2016	30/06/2017	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

- 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
Orion Seguros Generales S.A	01/04/2016	29/12/2016	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 septiembre de 2016 se encuentra en garantía con CCLV Contraparte Central S.A. (ex Cámara de Compensación) instrumento de renta fija por MM\$ 3.266.
- 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	14/06/2016	16/06/2017	10.000	Itaú Chile

Nota 14 - Patrimonio

La combinación de negocios²⁶ efectuada bajo la modalidad de “adquisición inversa” según lo establecido en IFRS 3, implica que los estados financieros consolidados elaborados después de la fusión, es decir, desde el 01 de abril 2016 en adelante, se emitirán bajo el nombre de la controladora legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca, entidad fusionada, la cual tomará el nombre de Itaú-Corpbanca), pero se describirán en las notas como una continuación de los Estados Financieros de la subsidiaria legal (la adquirente a efectos contables, en este caso Banco Itaú Chile para cifras comparativas 2015 y para el periodo desde los meses de enero a marzo de 2016, posteriormente para el periodo Abril-Junio corresponde los valores generados por Itaú-Corpbanca), con un ajuste que se realizará retroactivamente en el capital legal de la adquirente a efectos contables (Banco Itaú Chile) refleje el capital legal de la adquirida a efectos contables (CorpBanca). Ese ajuste se requiere para reflejar el capital de la controladora legal (que es la adquirida a efectos contables).

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

La información correspondiente al ejercicio 2015 para efectos comparativos corresponde a la información revelada por Banco Itaú Chile, la cual se muestra re expresada por el ratio de intercambio de la combinación de negocios, ascendente a 80.240,28252 acciones del Banco fusionado por cada 1 acción de Banco Itaú Chile.

De acuerdo a lo descrito en el párrafo anterior, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias	
	2016 (número)	2015 (*) (número)
Emitidas al 1 de enero	115.039.690.651	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	-
Total	512.406.760.091	115.039.690.651

i. Acciones suscritas y pagadas

Año 2016

Al 30 de septiembre 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.

Año 2015

Al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 115.039.690.651 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM\$781.559, es importante destacar que el número de acciones se encuentra re-expresado de acuerdo al ratio de intercambio de la

²⁶ (*) Ver detalle de la operación en Nota 2, Sección 2.

combinación de negocios, y el valor en MM\$ se encuentra re-expresado para reflejar el capital legal de la entidad adquirente legal, según lo establecido por IFRS 3 para una combinación de negocios de tipo “Adquisición inversa”.

ii. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

iii. Distribución de utilidades

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.

Año 2015

En Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile celebrada con fecha 11 de junio de 2015, acordó reducir el monto de las utilidades del ejercicio 2014 acordado repartir como dividendos en la Junta Ordinaria celebrada con fecha 12 de marzo de 2015, ascendente a \$42.847 millones, al monto de \$26.448 millones, correspondiente al 30,86% de las utilidades distribuibles al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile celebrada el día 12 de marzo de 2015, se aprobó repartir como dividendos el 50% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 por MM\$ 42.847.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Acciones Ordinarias 2016		
	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	29,05000% (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,45000% (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,13000% (*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	34.871.478.476	6,81000%
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	24.589.731.402	4,80000%
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,08000% (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	18.141.880.162	3,54000%
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	13.318.661.000	2,60000%
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	1,92000%
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.513.877.000	1,27000%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	5.335.459.509	1,04000%
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	3.385.042.102	0,66000%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.840.656.677	0,75000%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.357.091.658	0,66000%
BCI C DE B S A	3.080.770.777	0,60000%
VALORES SECURITY S A C DE B	2.972.822.072	0,58000%
CONSORCIO C DE B S A	2.510.611.659	0,49000%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	2.441.205.502	0,48000%
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.388.037.615	0,47000%
BANCHILE C DE B S A	2.353.758.526	0,46000%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	2.025.907.065	0,40000%
INV LAS NIEVES S A	1.974.456.627	0,39000%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	1.890.725.224	0,37000%
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	1.628.424.148	0,32000%
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,30000%
OTROS	22.631.247.574	4,42000%
TOTAL	512.406.760.091	100,00000%

(*) La participación del grupo controlador Itaú Unibanco Holding S.A. alcanza al 33,58%.

(**) La participación CorpGroup asciende a 33,13% e incluye 802.125.023 de acciones de Saga bajo custodia.

Acciones Ordinarias Año 2015 (*)		
	Nº Acciones	% participación
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	115.039.610.411	99,99993% (*)
BORIS BUVINIC G.	80.240	0,00007%
TOTAL	115.039.690.651	100,00000%

(*) El número de acciones correspondientes al año 2015 (1.433.689 de Itaú Unibanco Holding y 1 de Boris Buvinic G.) se muestran re-expresados según el ratio de intercambio de la combinación de negocios que dio origen al Banco Itaú-Corpbanca, de acuerdo a la normativa internacional vigente.

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)
	MM\$	MM\$	MM\$	%			
Año 2015 (Junta Accionistas Marzo 2016)	104.336	52.168	52.168	50,00%	1.433.690	115.039.690.651	36.387
Año 2014 (Junta Accionistas Junio 2015)	85.693	59.246	26.448	30,86%	1.433.690	115.039.690.651	18.448

(*) 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.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

La estructura del patrimonio de los Estados Financieros Consolidados elaborados después de la adquisición inversa (desde el 01 de abril de 2016), reflejará la estructura del patrimonio de la adquirente legal (adquirida a efectos contables), incluyendo las participaciones en el patrimonio emitido por la adquirente legal para efectuar la combinación de negocios.

Para calcular el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador del cálculo de las ganancias por acción) durante el periodo en que haya ocurrido la adquisición inversa se realiza como se describe a continuación:

- a. el número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de ese periodo hasta la fecha de la adquisición (es decir desde 01 de enero al 31 de marzo de 2016) deberá calcularse sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal (adquirente a efectos contables, Banco Itaú) durante el periodo multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de fusión; y
- b. el número de acciones ordinarias en circulación desde la fecha de adquisición hasta el final de dicho periodo (es decir desde 01 de abril al 30 de septiembre de 2016) deberá ser el número real de acciones ordinarias que la adquirente legal (la adquirida a efectos contables, en este caso CorpBanca) haya tenido en circulación durante ese periodo.

La ganancia por acción básica para cada ejercicio comparativo previo a la fecha de la adquisición presentada en los Estados Financieros Consolidados posteriores a una adquisición inversa deberá calcularse dividiendo:

- a. el resultado de la adquirida legal (Banco Itaú) atribuible a los accionistas ordinarios en cada uno de esos periodos por
- b. el promedio ponderado histórico del número de acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de adquisición.

Por lo anterior, para el cálculo de la utilidad básica y diluida, se re-expresaron los valores correspondientes al número de acciones de diciembre de 2015 y septiembre de 2015 de Banco Itaú Chile, de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios.

Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2016		Al 31 de diciembre 2015		Al 30 de septiembre 2015	
	Nº Acciones	Monto	Nº Acciones (*)	Monto	Nº Acciones (*)	Monto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica						
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	53.921	-	104.336	-	66.631
Número medio ponderado de acciones en circulación	398.954	-	115.040	-	115.040	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	398.954	-	115.040	-	115.040	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	0,135	-	0,907	-	0,579
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	53.921	-	104.336	-	66.631
Número medio ponderado de acciones en circulación	398.954	-	115.040	-	115.040	-
Efecto diluido de:						
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	398.954	-	115.040	-	115.040	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	0,135	-	0,907	-	0,579

d. 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 el 30 de septiembre 2016 y 31 de diciembre 2015:

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Resultados Integrales del Periodo		
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(1.170)	(1.834)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	12.036	664
Totales	10.866	(1.170)
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	-	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(15.874)	-
Totales	(15.874)	-
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	-	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(8.288)	-
Totales	(8.288)	-
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	-	-
Cargo por diferencias de cambio netas	17.063	-
Totales	17.063	-
Otros resultados integrales antes de impuesto	3.767	(1.170)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	(3.512)	226
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	3.839	-
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	1.989	-
Totales	2.316	226
Otros resultados integrales netos de impuesto	6.083	(944)

e. Reservas

Los valores presentados en este rubro corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca, además de los ajustes retroactivos requerido por la normativa internacional (NIIF/NIC). Ver detalle Nota 2 Sección 2.

Nota 15 - 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. Asimismo, se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de							
	2016				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	9.822	(1)	-	9.821	328	-	-	328
Créditos otorgados a Bancos	2.898	-	-	2.898	320	-	-	320
Colocaciones comerciales	235.072	28.191	866	264.129	49.742	25.812	126	75.680
Colocaciones para vivienda	45.763	21.582	5	67.350	14.740	21.063	5	35.808
Colocaciones para consumo	85.109	3	646	85.758	24.029	26	387	24.442
Instrumentos de Inversión	20.676	(35)	-	20.641	2.174	4.635	-	6.809
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.565	107	-	1.672	1.419	58	-	1.477
Resultado de coberturas contables	(1.497)	-	-	(1.497)	(3.692)	-	-	(3.692)
Total	399.408	49.847	1.517	450.772	89.060	51.594	518	141.172

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de							
	2016				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	12.118	-	-	12.118	578	-	-	578
Créditos otorgados a Bancos	6.555	-	-	6.555	1.044	-	-	1.044
Colocaciones comerciales	523.499	79.342	1.836	604.677	147.297	48.172	322	195.791
Colocaciones para vivienda	106.316	62.386	12	168.714	43.184	41.353	17	84.554
Colocaciones para consumo	192.722	26	1.382	194.130	73.334	54	1.141	74.529
Instrumentos de Inversión	47.975	9.120	-	57.095	6.869	8.930	-	15.799
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.405	314	-	6.719	3.251	272	-	3.523
Resultado de coberturas contables	(5.161)	-	-	(5.161)	(6.950)	-	-	(6.950)
Total	890.429	151.188	3.230	1.044.847	268.607	98.781	1.480	368.868

a.1) Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes en formato Pro Forma es la siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de				Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	328	-	-	328	578	-	-	578
Créditos otorgados a Bancos	320	-	-	320	1.044	-	-	1.044
Colocaciones comerciales	49.742	25.812	126	75.680	147.297	48.172	322	195.791
Colocaciones para vivienda	14.740	21.063	5	35.808	43.184	41.353	17	84.554
Colocaciones para consumo	24.029	26	387	24.442	73.334	54	1.141	74.529
Instrumentos de Inversión	2.174	4.635	-	6.809	6.869	8.930	-	15.799
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.419	58	-	1.477	3.251	272	-	3.523
Resultado de coberturas contables	(3.692)	-	-	(3.692)	(6.950)	-	-	(6.950)
Total	89.060	51.594	518	141.172	268.607	98.781	1.480	368.868

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de				Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.705	-	-	2.705	11.753	4	-	11.757
Créditos otorgados a Bancos	2.426	-	-	2.426	7.773	-	-	7.773
Colocaciones comerciales	162.797	32.247	421	195.465	483.397	63.592	1.226	548.215
Colocaciones para vivienda	29.585	24.856	-	54.441	90.405	49.540	-	139.945
Colocaciones para consumo	62.175	75	187	62.437	190.691	164	540	191.395
Instrumentos de Inversión	13.993	4.697	-	18.690	41.299	12.254	-	53.553
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.250	355	-	2.605	5.885	831	-	6.716
Resultado de coberturas contables	310	-	-	310	1.276	-	-	1.276
Total	276.241	62.230	608	339.079	832.479	126.385	1.766	960.630

Pro Forma Itaú-Corpbanca	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de				Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	3.033	-	-	3.033	12.331	4	-	12.335
Créditos otorgados a Bancos	2.746	-	-	2.746	8.817	-	-	8.817
Colocaciones comerciales	212.539	58.059	547	271.145	630.694	111.764	1.548	744.006
Colocaciones para vivienda	44.325	45.919	5	90.249	133.589	90.893	17	224.499
Colocaciones para consumo	86.204	101	574	86.879	264.025	218	1.681	265.924
Instrumentos de Inversión	16.167	9.332	-	25.499	48.168	21.184	-	69.352
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.669	413	-	4.082	9.136	1.103	-	10.239
Resultado de coberturas contables	(3.382)	-	-	(3.382)	(5.674)	-	-	(5.674)
Total	365.301	113.824	1.126	480.251	1.101.086	225.166	3.246	1.329.498

a.2) Entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 la composición de ingresos por intereses y reajustes en formato Pro Forma es la siguiente:

Banco Itáu Chile	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	338	-	-	338	916	-	-	916
Créditos otorgados a Bancos	415	-	-	415	1.459	-	-	1.459
Colocaciones comerciales	49.099	19.089	103	68.291	196.396	67.261	425	264.082
Colocaciones para vivienda	15.040	16.481	6	31.527	58.224	57.834	23	116.081
Colocaciones para consumo	23.860	141	327	24.328	97.194	195	1.468	98.857
Instrumentos de Inversión	2.707	2.375	-	5.082	9.576	11.305	-	20.881
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.306	1.216	-	2.522	4.557	1.488	-	6.045
Resultado de coberturas contables	(4.431)	-	-	(4.431)	(11.381)	-	-	(11.381)
Total	88.334	39.302	436	128.072	356.941	138.083	1.916	496.940

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.232	-	-	2.232	13.985	4	-	13.989
Créditos otorgados a Bancos	2.236	-	-	2.236	10.009	-	-	10.009
Colocaciones comerciales	168.519	25.368	2.177	196.064	651.916	88.960	3.403	744.279
Colocaciones para vivienda	30.096	19.095	-	49.191	120.501	68.635	-	189.136
Colocaciones para consumo	62.447	57	179	62.683	253.138	221	719	254.078
Instrumentos de Inversión	18.198	5.735	-	23.933	59.497	17.989	-	77.486
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.852	226	-	2.078	7.737	1.057	-	8.794
Resultado de coberturas contables	433	-	-	433	1.709	-	-	1.709
Total	286.013	50.481	2.356	338.850	1.118.492	176.866	4.122	1.299.480

Pro Forma Itau-Corpbanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de				Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de			
	2015				2015			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	2.570	-	-	2.570	14.901	4	-	14.905
Créditos otorgados a Bancos	2.651	-	-	2.651	11.468	-	-	11.468
Colocaciones comerciales	217.618	44.457	2.280	264.355	848.312	156.221	3.828	1.008.361
Colocaciones para vivienda	45.136	35.576	6	80.718	178.725	126.469	23	305.217
Colocaciones para consumo	86.307	198	506	87.011	350.332	416	2.187	352.935
Instrumentos de Inversión	20.905	8.110	-	29.015	69.073	29.294	-	98.367
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.158	1.442	-	4.600	12.294	2.545	-	14.839
Resultado de coberturas contables	(3.998)	-	-	(3.998)	(9.672)	-	-	(9.672)
Total	374.347	89.783	2.792	466.922	1.475.433	314.949	6.038	1.796.420

b. Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(25.908)	(54)	(25.962)	-	-	-
Contratos de retrocompra	(14.257)	-	(14.257)	(510)	-	(510)
Depósitos y captaciones a plazo	(133.388)	(10.518)	(143.906)	(30.790)	(13.723)	(44.513)
Obligaciones con bancos	(13.554)	-	(13.554)	(4.000)	-	(4.000)
Instrumentos de deuda emitidos	(48.361)	(22.007)	(70.368)	(12.303)	(19.355)	(31.658)
Otras obligaciones financieras	81	(64)	17	(42)	(102)	(144)
Otros gastos por intereses y reajustes	(347)	(669)	(1.016)	-	(874)	(874)
Resultado de cobertura contables	(5.171)	-	(5.171)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(240.905)	(33.312)	(274.217)	(47.645)	(34.054)	(81.699)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(56.443)	(137)	(56.580)	-	-	-
Contratos de retrocompra	(27.413)	-	(27.413)	(1.294)	-	(1.294)
Depósitos y captaciones a plazo	(290.120)	(33.277)	(323.397)	(92.623)	(26.821)	(119.444)
Obligaciones con bancos	(33.829)	-	(33.829)	(11.852)	-	(11.852)
Instrumentos de deuda emitidos	(107.147)	(62.903)	(170.050)	(32.499)	(34.759)	(67.258)
Otras obligaciones financieras	(83)	(197)	(280)	(150)	(192)	(342)
Otros gastos por intereses y reajustes	(741)	(1.915)	(2.656)	-	(1.990)	(1.990)
Resultado de cobertura contables	(5.669)	-	(5.669)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(521.445)	(98.429)	(619.874)	(138.418)	(63.762)	(202.180)

b.1) Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes en formato Pro Forma es el siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de			Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(510)	-	(510)	(1.294)	-	(1.294)
Depósitos y captaciones a plazo	(30.790)	(13.723)	(44.513)	(92.623)	(26.821)	(119.444)
Obligaciones con bancos	(4.000)	-	(4.000)	(11.852)	-	(11.852)
Instrumentos de deuda emitidos	(12.303)	(19.355)	(31.658)	(32.499)	(34.759)	(67.258)
Otras obligaciones financieras	(42)	(102)	(144)	(150)	(192)	(342)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(874)	(874)	-	(1.990)	(1.990)
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(47.645)	(34.054)	(81.699)	(138.418)	(63.762)	(202.180)

Banco CorpBanca	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de			Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(19.774)	(133)	(19.907)	(58.312)	(270)	(58.582)
Contratos de retrocompra	(7.102)	(11)	(7.113)	(28.983)	(16)	(28.999)
Depósitos y captaciones a plazo	(75.394)	(8.908)	(84.302)	(224.723)	(19.228)	(243.951)
Obligaciones con bancos	(5.645)	-	(5.645)	(16.806)	-	(16.806)
Instrumentos de deuda emitidos	(34.255)	(24.741)	(58.996)	(100.471)	(49.091)	(149.562)
Otras obligaciones financieras	(42)	(64)	(106)	(137)	(173)	(310)
Otros gastos por intereses y reajustes	(732)	(358)	(1.090)	(1.397)	(934)	(2.331)
Resultado de cobertura contables	397	-	397	1.926	-	1.926
Totales gastos por intereses y reajustes	(142.547)	(34.215)	(176.762)	(428.903)	(69.712)	(498.615)

Pro Forma Itaú Corpbanca	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de			Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(19.774)	(133)	(19.907)	(58.312)	(270)	(58.582)
Contratos de retrocompra	(7.612)	(11)	(7.623)	(30.277)	(16)	(30.293)
Depósitos y captaciones a plazo	(106.184)	(22.631)	(128.815)	(317.346)	(46.049)	(363.395)
Obligaciones con bancos	(9.645)	-	(9.645)	(28.658)	-	(28.658)
Instrumentos de deuda emitidos	(46.558)	(44.096)	(90.654)	(132.970)	(83.850)	(216.820)
Otras obligaciones financieras	(84)	(166)	(250)	(287)	(365)	(652)
Otros gastos por intereses y reajustes	(732)	(1.232)	(1.964)	(1.397)	(2.924)	(4.321)
Resultado de cobertura contables	397	-	397	1.926	-	1.926
Totales gastos por intereses y reajustes	(190.192)	(68.269)	(258.461)	(567.321)	(133.474)	(700.795)

b.2) Entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes en formato Pro Forma es el siguiente:

Banco Itaú Chile	Por el trimestre terminado al 31 de			Por el periodo de 12 meses al 31 de		
	diciembre de			diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(478)	-	(478)	(1.772)	-	(1.772)
Depósitos y captaciones a plazo	(29.703)	(11.754)	(41.457)	(122.326)	(38.575)	(160.901)
Obligaciones con bancos	(4.938)	-	(4.938)	(16.790)	-	(16.790)
Instrumentos de deuda emitidos	(12.969)	(15.515)	(28.484)	(45.468)	(50.274)	(95.742)
Otras obligaciones financieras	(54)	(99)	(153)	(204)	(291)	(495)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(1.002)	(1.002)	-	(2.992)	(2.992)
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(48.142)	(28.370)	(76.512)	(186.560)	(92.132)	(278.692)

Banco Corpbanca	Por el trimestre terminado al 31 de			Por el periodo de 12 meses al 31 de		
	diciembre de			diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(24.966)	(102)	(25.068)	(83.278)	(372)	(83.650)
Contratos de retrocompra	(7.485)	-	(7.485)	(36.468)	(16)	(36.484)
Depósitos y captaciones a plazo	(79.398)	(6.259)	(85.657)	(304.121)	(25.487)	(329.608)
Obligaciones con bancos	(5.221)	-	(5.221)	(22.027)	-	(22.027)
Instrumentos de deuda emitidos	(36.215)	(19.209)	(55.424)	(136.686)	(68.300)	(204.986)
Otras obligaciones financieras	(43)	(39)	(82)	(180)	(212)	(392)
Otros gastos por intereses y reajustes	(760)	(415)	(1.175)	(2.157)	(1.349)	(3.506)
Resultado de cobertura contables	(174)	-	(174)	1.752	-	1.752
Totales gastos por intereses y reajustes	(154.262)	(26.024)	(180.286)	(583.165)	(95.736)	(678.901)

Pro Forma Itaú-Corpbanca	Por el trimestre terminado al 31 de			Por el periodo de 12 meses al 31 de		
	diciembre de			diciembre de		
	2015			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(24.966)	(102)	(25.068)	(83.278)	(372)	(83.650)
Contratos de retrocompra	(7.963)	-	(7.963)	(38.240)	(16)	(38.256)
Depósitos y captaciones a plazo	(109.101)	(18.013)	(127.114)	(426.447)	(64.062)	(490.509)
Obligaciones con bancos	(10.159)	-	(10.159)	(38.817)	-	(38.817)
Instrumentos de deuda emitidos	(49.184)	(34.724)	(83.908)	(182.154)	(118.574)	(300.728)
Otras obligaciones financieras	(97)	(138)	(235)	(384)	(503)	(887)
Otros gastos por intereses y reajustes	(760)	(1.417)	(2.177)	(2.157)	(4.341)	(6.498)
Resultado de cobertura contables	(174)	-	(174)	1.752	-	1.752
Totales gastos por intereses y reajustes	(202.404)	(54.394)	(256.798)	(769.725)	(187.868)	(957.593)

Nota 16 - 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 al		Por el periodo de 9 meses al	
	30 de Septiembre de		30 de Septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.107	347	3.702	1.187
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.075	1.408	9.632	3.988
Comisiones por servicios de tarjetas	15.399	6.218	36.768	18.107
Comisiones por administración de cuentas	3.210	510	7.057	1.506
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	6.354	562	17.282	1.634
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.154	1.605	6.731	5.163
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	7.244	3.091	16.844	8.884
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.848	1.688	13.972	4.505
Asesorías financieras	3.888	1.130	7.815	2.680
Otras remuneraciones por servicios prestados	8.450	1.841	14.303	5.232
Otras comisiones ganadas	1.066	2.068	3.446	7.894
Totales de Ingresos por Comisiones	58.795	20.468	137.552	60.780

a.1) El total de ingreso por comisiones al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	347	3.143	3.490
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.408	1.909	3.317
Comisiones por servicios de tarjetas	6.218	9.548	15.766
Comisiones por administración de cuentas	510	2.656	3.166
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	562	9.535	10.097
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.605	2.328	3.933
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	3.091	4.515	7.606
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.688	4.646	6.334
Asesorías financieras	1.130	1.898	3.028
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.841	6.100	7.941
Otras comisiones ganadas	2.068	458	2.526
Totales de Ingresos por Comisiones	20.468	46.736	67.204

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.187	7.410	8.597
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.988	7.522	11.510
Comisiones por servicios de tarjetas	18.107	28.737	46.844
Comisiones por administración de cuentas	1.506	8.060	9.566
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.634	26.724	28.358
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.163	7.715	12.878
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	8.884	15.006	23.890
Remuneraciones por intermediación de seguros	4.505	13.377	17.882
Asesorías financieras	2.680	16.955	19.635
Otras remuneraciones por servicios prestados	5.232	13.847	19.079
Otras comisiones ganadas	7.894	1.331	9.225
Totales de Ingresos por Comisiones	60.780	146.684	207.464

a.2) El total de ingreso por comisiones al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	350	3.552	3.902
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.240	2.936	4.176
Comisiones por servicios de tarjetas	6.189	9.724	15.913
Comisiones por administración de cuentas	508	2.952	3.460
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	637	9.263	9.900
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.777	2.271	4.048
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	2.876	4.465	7.341
Remuneraciones por intermediación de seguros	1.725	4.411	6.136
Asesorías financieras	2.709	7.031	9.740
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.300	6.626	7.926
Otras comisiones ganadas	1.284	486	1.770
Totales de Ingresos por Comisiones	20.595	53.717	74.312

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.537	10.962	12.499
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.228	10.458	15.686
Comisiones por servicios de tarjetas	24.296	38.461	62.757
Comisiones por administración de cuentas	2.014	11.012	13.026
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.271	35.987	38.258
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.940	9.986	16.926
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.760	19.471	31.231
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.230	17.788	24.018
Asesorías financieras	5.389	23.986	29.375
Otras remuneraciones por servicios prestados	6.532	20.473	27.005
Otras comisiones ganadas	9.178	1.817	10.995
Totales de Ingresos por Comisiones	81.375	200.401	281.776

b) Gastos por Comisiones:

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

	Por el trimestre terminado al		Por el periodo de 9 meses al	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.997)	(2.361)	(19.533)	(6.133)
Comisiones por operación de valores	(1.485)	-	(2.464)	-
Comisiones pagadas por vía CCA	(506)	-	(1.347)	-
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(415)	-	(415)	-
Comisiones pagadas por Corp puntos	(491)	-	(2.052)	-
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(185)	-	(611)	-
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(595)	-	(2.000)	-
Comisiones convenio descuento planilla	(620)	-	(620)	-
Otras comisiones pagadas	(166)	(476)	(1.351)	(1.657)
Totales de Gastos por Comisiones	(13.460)	(2.837)	(30.393)	(7.790)

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

b.1) El total de Gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.361)	(6.095)	(8.456)
Comisiones por operación de valores	-	(1.269)	(1.269)
Comisiones pagadas por vía CCA	-	(1.442)	(1.442)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(140)	(140)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(212)	(212)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(439)	(439)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(1.144)	(1.144)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	(596)	(596)
Otras comisiones pagadas	(476)	(703)	(1.179)
Totales de Gastos por Comisiones	(2.837)	(12.040)	(14.877)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.133)	(18.375)	(24.508)
Comisiones por operación de valores	-	(3.185)	(3.185)
Comisiones pagadas por vía CCA	-	(4.007)	(4.007)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(369)	(369)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(750)	(750)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(987)	(987)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(2.970)	(2.970)
Comisiones Convenio descuento Planilla	-	(1.876)	(1.876)
Otras comisiones pagadas	(1.657)	(2.846)	(4.503)
Totales de Gastos por Comisiones	(7.790)	(35.365)	(43.155)

b.2) El total de Gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.888)	(6.352)	(8.240)
Comisiones por operación de valores	-	(1.369)	(1.369)
Comisiones pagadas por vía CCA	-	(1.603)	(1.603)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(627)	(627)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(219)	(219)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(479)	(479)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(964)	(964)
Comisiones convenio descuento planilla	-	(641)	(641)
Otras comisiones pagadas	(609)	65	(544)
Totales de Gastos por Comisiones	(2.497)	(12.189)	(14.686)

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.021)	(24.727)	(32.748)
Comisiones por operación de valores	-	(4.554)	(4.554)
Comisiones pagadas por vía CCA	-	(5.610)	(5.610)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	-	(996)	(996)
Comisiones pagadas por Corp puntos	-	(969)	(969)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	-	(1.466)	(1.466)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	-	(3.934)	(3.934)
Comisiones convenio descuento planilla	-	(2.517)	(2.517)
Otras comisiones pagadas	(2.266)	(2.781)	(5.047)
Totales de Gastos por Comisiones	(10.287)	(47.554)	(57.841)

Nota 17 - 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 de Resultados Consolidados corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	16.662	474	29.898	924
Contratos de instrumentos de negociación derivados	14.170	(40.073)	41.333	(46.162)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(183)	727	302	891
Instrumentos financieros disponibles para la venta	4.828	134	7.105	1.517
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	15	-	18	-
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(185)	-	(303)	-
Operaciones simultaneas de renta fija	-	-	-	-
Otros	281	-	943	-
Totales	35.588	(38.738)	79.296	(42.830)

El total del rubro al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	474	(3.824)	(3.350)
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(40.073)	104.527	64.454
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	727	19.728	20.455
Instrumentos financieros disponibles para la venta	134	1.936	2.070
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	6	6
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(9)	(9)
Operaciones simultaneas de renta fija	-	-	-
Otros	-	117	117
Totales	(38.738)	122.481	83.743

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	924	7.999	8.923
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(46.162)	202.814	156.652
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	891	21.004	21.895
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1.517	11.171	12.688
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	21	21
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(170)	(170)
Operaciones simultaneas de renta fija	-	-	-
Otros	-	280	280
Totales	(42.830)	243.119	200.289

El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	838	11.355	12.193
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(1.607)	83.354	81.747
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	14.911	1.281	16.192
Instrumentos financieros disponibles para la venta	(334)	(765)	(1.099)
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	37	37
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(2)	(2)
Operaciones simultaneas de renta fija	-	-	-
Otros	-	319	319
Totales	13.808	95.579	109.387

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	1.762	19.354	21.116
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(47.769)	286.168	238.399
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	15.802	22.285	38.087
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1.183	10.406	11.589
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	-	58	58
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	-	(172)	(172)
Operaciones simultaneas de renta fija	-	-	-
Otros	-	599	599
Totales	(29.022)	338.698	309.676

Nota 18 - 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 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(5.312)	42.636	(17.026)	66.519
Resultado por compras y ventas de divisas	-	-	-	-
Otros resultados de cambio	311	(1.201)	887	(1.651)
Subtotales	(5.001)	41.435	(16.139)	64.868
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(2)	-	(11)	-
Reajuste de instrumento de inversión	(40)	-	(248)	-
Reajustes de depósitos y captaciones	10	-	10	-
Reajustes de otros pasivos	-	-	-	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(294)	-	(10.348)	-
Subtotales	(326)	-	(10.597)	-
Totales	(5.327)	41.435	(26.736)	64.868

El total del rubro al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	42.636	(74.616)	(31.980)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	309	309
Otros resultados de cambio	(1.201)	(1.525)	(2.726)
Subtotales	41.435	(75.832)	(34.397)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	117	117
Reajuste de instrumento de inversión	-	1.110	1.110
Reajustes de depósitos y captaciones	-	(1)	(1)
Reajustes de otros pasivos	-	-	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	24.732	24.732
Subtotales	-	25.958	25.958
Totales	41.435	(49.874)	(8.439)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	66.519	(126.248)	(59.729)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	1.334	1.334
Otros resultados de cambio	(1.651)	7.430	5.779
Subtotales	64.868	(117.484)	(52.616)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	486	486
Reajuste de instrumento de inversión	-	1.664	1.664
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	-	(1)	(1)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	26.057	26.057
Subtotales	-	28.206	28.206
Totales	64.868	(89.278)	(24.410)

El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú MM\$	CorpBanca MM\$	Pro Forma MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	9.354	(30.196)	(20.842)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	501	501
Otros resultados de cambio	239	1.593	1.832
Subtotales	9.593	(28.102)	(18.509)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	2	2
Reajuste de instrumento de inversión	-	75	75
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	-	-	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	(32.067)	(32.067)
Subtotales	-	(31.990)	(31.990)
Totales	9.593	(60.092)	(50.499)

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de		
	2015		
	Itaú MM\$	CorpBanca MM\$	Pro Forma MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras			
Resultado de cambio neto posición de cambios	75.873	(156.444)	(80.571)
Resultado por compras y ventas de divisas	-	1.835	1.835
Otros resultados de cambio	(1.412)	9.023	7.611
Subtotales	74.461	(145.586)	(71.125)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio			
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	488	488
Reajuste de instrumento de inversión	-	1.739	1.739
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	-	(1)	(1)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	-	(6.010)	(6.010)
Subtotales	-	(3.784)	(3.784)
Totales	74.461	(149.370)	(74.909)

Nota 19 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los períodos enero a septiembre de 2016 y 2015 y enero a diciembre 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

a. Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la composición de provisiones y deterioro por riesgo de crédito, es la siguiente:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(55)	(88.774)	-	-	(2.129)	-	-	(90.958)
Provisiones grupales	-	(12.718)	(6.969)	(54.153)	(1.309)	-	-	(75.149)
Resultados por constitución de provisiones	(55)	(101.492)	(6.969)	(54.153)	(3.438)	-	-	(166.107)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	106	54.289	-	-	2.076	-	-	56.471
Provisiones grupales	-	5.209	5.289	25.988	1.142	-	-	37.628
Resultados por liberación de provisiones	106	59.498	5.289	25.988	3.218	-	-	94.099
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.726	341	3.622	-	-	-	7.689
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	51	(38.268)	(1.339)	(24.543)	(220)	-	-	(64.319)

Por el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(264)	(223.008)	-	-	(8.505)	-	-	(231.777)
Provisiones grupales	-	(33.753)	(22.132)	(129.657)	(4.466)	-	-	(190.008)
Resultados por constitución de provisiones	(264)	(256.761)	(22.132)	(129.657)	(12.971)	-	-	(421.785) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	225	148.163	-	-	14.113	-	392	162.893
Provisiones grupales	-	15.280	17.162	64.577	5.152	-	-	102.171
Resultados por liberación de provisiones	225	163.443	17.162	64.577	19.265	-	392	265.064 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	7.027	821	8.695	-	-	-	16.543
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(39)	(86.291)	(4.149)	(56.385)	6.294	-	392	(140.178)

Banco Itau Chile								
Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015								
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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(42)	(23.617)	-	-	(897)	-	(392)	(24.948)
Provisiones grupales	-	(5.035)	(2.514)	(20.467)	(1.151)	-	-	(29.167)
Resultados por constitución de provisiones	(42)	(28.652)	(2.514)	(20.467)	(2.048)	-	(392)	(54.115)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	107	21.218	-	-	2.162	-	-	23.487
Provisiones grupales	-	3.507	2.308	12.895	1.609	-	-	20.319
Resultados por liberación de provisiones	107	24.725	2.308	12.895	3.771	-	-	43.806
Recuperación de activos castigados y otros	-	618	126	1.506	-	-	-	2.250
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	65	(3.309)	(80)	(6.066)	1.723	-	(392)	(8.059)

Banco Itau Chile	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(255)	(79.183)	-	-	(6.385)	-	(392)	(86.215)
Provisiones grupales	-	(20.630)	(10.287)	(85.127)	(5.551)	-	-	(121.595)
Resultados por constitución de provisiones	(255)	(99.813)	(10.287)	(85.127)	(11.936)	-	(392)	(207.810)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	238	67.690	-	-	9.354	-	-	77.282
Provisiones grupales	-	12.556	7.938	52.712	5.424	-	-	78.630
Resultados por liberación de provisiones	238	80.246	7.938	52.712	14.778	-	-	155.912
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.871	616	5.818	-	-	-	8.305
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(17)	(17.696)	(1.733)	(26.597)	2.842	-	(392)	(43.593)

Banco Itau Chile	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(108)	(17.827)	-	-	(1.416)	-	-	(19.351)
Provisiones grupales	-	(5.144)	(2.993)	(21.208)	(1.415)	-	-	(30.760)
Resultados por constitución de provisiones	(108)	(22.971)	(2.993)	(21.208)	(2.831)	-	-	(50.111)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	1	14.455	-	-	2.361	-	-	16.817
Provisiones grupales	-	3.123	2.080	12.871	1.205	-	-	19.279
Resultados por liberación de provisiones	1	17.578	2.080	12.871	3.566	-	-	36.096
Recuperación de activos castigados y otros	-	313	79	1.500	-	-	-	1.892
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(107)	(5.080)	(834)	(6.837)	735	-	-	(12.123)

Banco Itau Chile	Por el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(213)	(55.566)	-	-	(5.488)	-	-	(61.267)
Provisiones grupales	-	(15.596)	(7.773)	(64.659)	(4.400)	-	-	(92.428)
Resultados por constitución de provisiones	(213)	(71.162)	(7.773)	(64.659)	(9.888)	-	-	(153.895) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	131	46.473	-	-	7.192	-	-	53.796
Provisiones grupales	-	9.049	5.630	39.816	3.815	-	-	58.310
Resultados por liberación de provisiones	131	55.522	5.630	39.816	11.007	-	-	112.106 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.253	490	4.312	-	-	-	6.055
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(82)	(14.387)	(1.653)	(20.531)	1.119	-	-	(35.534)

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, septiembre 2016 por MM\$156.721 y septiembre 2015 por MM\$41.589.

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito, cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco y Filiales.

b. Los valores en formato Pro Forma para los periodos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 el detalle es el siguiente:

Banco Itau Chile	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(42)	(23.617)	-	-	(897)	-	(392)	(24.948)
Provisiones grupales	-	(5.035)	(2.514)	(20.467)	(1.151)	-	-	(29.167)
Resultados por constitución de provisiones	(42)	(28.652)	(2.514)	(20.467)	(2.048)	-	(392)	(54.115)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	107	21.218	-	-	2.162	-	-	23.487
Provisiones grupales	-	3.507	2.308	12.895	1.609	-	-	20.319
Resultados por liberación de provisiones	107	24.725	2.308	12.895	3.771	-	-	43.806
Recuperación de activos castigados y otros	-	618	126	1.506	-	-	-	2.250
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	65	(3.309)	(80)	(6.066)	1.723	-	(392)	(8.059)

Corpbanca	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	48	(61.479)	-	-	(3.643)	-	-	(65.074)
Provisiones grupales	-	(15.193)	(2.392)	(31.903)	(793)	-	-	(50.281)
Resultados por constitución de provisiones	48	(76.672)	(2.392)	(31.903)	(4.436)	-	-	(115.355)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	19	43.183	-	-	1.583	-	-	44.785
Provisiones grupales	-	4.155	1.328	16.274	(877)	4.000	-	24.880
Resultados por liberación de provisiones	19	47.338	1.328	16.274	706	4.000	-	69.665
Recuperación de activos castigados y otros	-	945	503	3.198	-	-	-	4.646
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	67	(28.389)	(561)	(12.434)	(3.730)	4.000	-	(41.044)

Pro Forma	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	6	(85.096)	-	-	(4.540)	-	(392)	(90.022)
Provisiones grupales	-	(20.228)	(4.906)	(52.370)	(1.944)	-	-	(79.448)
Resultados por constitución de provisiones	6	(105.324)	(4.906)	(52.370)	(6.484)	-	(392)	(169.470)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	126	64.401	-	-	3.745	-	-	68.272
Provisiones grupales	-	7.662	3.636	29.169	732	4.000	-	45.199
Resultados por liberación de provisiones	126	72.063	3.636	29.169	4.477	4.000	-	113.471
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.563	629	4.704	-	-	-	6.896
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	132	(31.698)	(641)	(18.497)	(2.007)	4.000	(392)	(49.103)

Banco Itau Chile	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(255)	(79.183)	-	-	(6.385)	-	(392)	(86.215)
Provisiones grupales	-	(20.630)	(10.287)	(85.127)	(5.551)	-	-	(121.595)
Resultados por constitución de provisiones	(255)	(99.813)	(10.287)	(85.127)	(11.936)	-	(392)	(207.810)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	238	67.690	-	-	9.354	-	-	77.282
Provisiones grupales	-	12.556	7.938	52.712	5.424	-	-	78.630
Resultados por liberación de provisiones	238	80.246	7.938	52.712	14.778	-	-	155.912
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.871	616	5.818	-	-	-	8.305
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(17)	(17.696)	(1.733)	(26.597)	2.842	-	(392)	(43.593)

Corpbanca	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(121)	(203.482)	-	-	(9.120)	-	-	(212.723)
Provisiones grupales	-	(41.465)	(15.019)	(138.651)	(1.429)	-	-	(196.564)
Resultados por constitución de provisiones	(121)	(244.947)	(15.019)	(138.651)	(10.549)	-	-	(409.287)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	180	115.698	-	-	8.305	-	-	124.183
Provisiones grupales	-	12.401	15.396	65.430	1.436	4.000	-	98.663
Resultados por liberación de provisiones	180	128.099	15.396	65.430	9.741	4.000	-	222.846
Recuperación de activos castigados y otros	-	7.271	1.875	11.105	-	-	-	20.251
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	59	(109.577)	2.252	(62.116)	(808)	4.000	-	(166.190)

Pro Forma	Por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(376)	(282.665)	-	-	(15.505)	-	(392)	(298.938)
Provisiones grupales	-	(62.095)	(25.306)	(223.778)	(6.980)	-	-	(318.159)
Resultados por constitución de provisiones	(376)	(344.760)	(25.306)	(223.778)	(22.485)	-	(392)	(617.097)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	418	183.388	-	-	17.659	-	-	201.465
Provisiones grupales	-	24.957	23.334	118.142	6.860	4.000	-	177.293
Resultados por liberación de provisiones	418	208.345	23.334	118.142	24.519	4.000	-	378.758
Recuperación de activos castigados y otros	-	9.142	2.491	16.923	-	-	-	28.556
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	42	(127.273)	519	(88.713)	2.034	4.000	(392)	(209.783)

Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 el detalle es el siguiente:

Banco Itau Chile	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(108)	(17.827)	-	-	(1.416)	-	-	(19.351)
Provisiones grupales	-	(5.144)	(2.993)	(21.208)	(1.415)	-	-	(30.760)
Resultados por constitución de provisiones	(108)	(22.971)	(2.993)	(21.208)	(2.831)	-	-	(50.111)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	1	14.455	-	-	2.361	-	-	16.817
Provisiones grupales	-	3.123	2.080	12.871	1.205	-	-	19.279
Resultados por liberación de provisiones	1	17.578	2.080	12.871	3.566	-	-	36.096
Recuperación de activos castigados y otros	-	313	79	1.500	-	-	-	1.892
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(107)	(5.080)	(834)	(6.837)	735	-	-	(12.123)

Corpbanca	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015							
	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
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(50)	(47.777)	-	-	(3.026)	-	-	(50.853)
Provisiones grupales	-	(9.800)	(1.171)	(32.835)	(248)	-	-	(44.054)
Resultados por constitución de provisiones	(50)	(57.577)	(1.171)	(32.835)	(3.274)	-	-	(94.907)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(13)	23.018	-	-	3.006	-	-	26.011
Provisiones grupales	-	2.577	900	15.944	2.279	-	-	21.700
Resultados por liberación de provisiones	(13)	25.595	900	15.944	5.285	-	-	47.711
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.664	494	2.797	-	-	-	4.955
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(63)	(30.318)	223	(14.094)	2.011	-	-	(42.241)

Pro Forma	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015							Total
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(158)	(65.604)	-	-	(4.442)	-	-	(70.204)
Provisiones grupales	-	(14.944)	(4.164)	(54.043)	(1.663)	-	-	(74.814)
Resultados por constitución de provisiones	(158)	(80.548)	(4.164)	(54.043)	(6.105)	-	-	(145.018)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(12)	37.473	-	-	5.367	-	-	42.828
Provisiones grupales	-	5.700	2.980	28.815	3.484	-	-	40.979
Resultados por liberación de provisiones	(12)	43.173	2.980	28.815	8.851	-	-	83.807
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.977	573	4.297	-	-	-	6.847
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(170)	(35.398)	(611)	(20.931)	2.746	-	-	(54.364)

Banco Itau Chile	Por el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2015							Total
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(213)	(55.566)	-	-	(5.488)	-	-	(61.267)
Provisiones grupales	-	(15.596)	(7.773)	(64.659)	(4.400)	-	-	(92.428)
Resultados por constitución de provisiones	(213)	(71.162)	(7.773)	(64.659)	(9.888)	-	-	(153.695)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	131	46.473	-	-	7.192	-	-	53.796
Provisiones grupales	-	9.049	5.630	39.816	3.815	-	-	58.310
Resultados por liberación de provisiones	131	55.522	5.630	39.816	11.007	-	-	112.106
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.253	490	4.312	-	-	-	6.055
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(82)	(14.387)	(1.653)	(20.531)	1.119	-	-	(35.534)

Corpbanca	Por el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2015							Total
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(169)	(142.003)	-	-	(5.477)	-	-	(147.649)
Provisiones grupales	-	(26.272)	(12.627)	(106.748)	(636)	-	-	(146.283)
Resultados por constitución de provisiones	(169)	(168.275)	(12.627)	(106.748)	(6.113)	-	-	(293.932)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	161	72.515	-	-	6.722	-	-	79.398
Provisiones grupales	-	8.246	14.068	49.156	2.313	-	-	73.783
Resultados por liberación de provisiones	161	80.761	14.068	49.156	9.035	-	-	153.181
Recuperación de activos castigados y otros	-	6.326	1.372	7.907	-	-	-	15.605
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(8)	(81.188)	2.813	(49.685)	2.922	-	-	(125.146)

Pro Forma	Por el periodo de 9 meses terminado al 30 de Septiembre de 2015							Total
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(382)	(197.569)	-	-	(10.965)	-	-	(208.916)
Provisiones grupales	-	(41.868)	(20.400)	(171.407)	(5.036)	-	-	(238.711)
Resultados por constitución de provisiones	(382)	(239.437)	(20.400)	(171.407)	(16.001)	-	-	(447.627)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	292	118.988	-	-	13.914	-	-	133.194
Provisiones grupales	-	17.295	19.698	88.972	6.128	-	-	132.093
Resultados por liberación de provisiones	292	136.283	19.698	88.972	20.042	-	-	265.287
Recuperación de activos castigados y otros	-	7.579	1.862	12.219	-	-	-	21.660
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(90)	(95.575)	1.160	(70.216)	4.041	-	-	(160.680)

Nota 20 - Remuneraciones y Gastos del Personal

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(45.025)	(13.805)	(99.944)	(40.040)
Bonos o gratificaciones	(19.098)	(5.765)	(44.367)	(15.531)
Indemnización por años de servicio	(6.993)	(221)	(16.163)	(746)
Gastos de capacitación	(779)	(178)	(1.100)	(472)
Seguro de Salud y vida	(406)	-	(1.255)	-
Otros gastos del personal	(2.237)	(1.451)	(8.771)	(4.475)
Totales	(74.538)	(21.420)	(171.600)	(61.264)

b. El total del rubro al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(13.805)	(31.696)	(45.501)
Bonos o gratificaciones	(5.765)	(13.959)	(19.724)
Indemnización por años de servicio	(221)	(671)	(892)
Gastos de capacitación	(178)	(89)	(267)
Seguro de Salud y vida	-	(422)	(422)
Otros gastos del personal	(1.451)	(4.217)	(5.668)
Totales	(21.420)	(51.054)	(72.474)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(40.040)	(94.942)	(134.982)
Bonos o gratificaciones	(15.531)	(41.557)	(57.088)
Indemnización por años de servicio	(746)	(2.631)	(3.377)
Gastos de capacitación	(472)	(439)	(911)
Seguro de Salud y vida	-	(1.291)	(1.291)
Otros gastos del personal	(4.475)	(11.291)	(15.766)
Totales	(61.264)	(152.151)	(213.415)

c. El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015			
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(14.089)	(31.991)	(46.080)
Bonos o gratificaciones	(7.129)	(13.307)	(20.436)
Indemnización por años de servicio	(2.712)	(1.589)	(4.301)
Gastos de capacitación	(71)	23	(48)
Seguro de Salud y vida	-	-	-
Otros gastos del personal	(1.446)	(3.739)	(5.185)
Totales	(25.447)	(50.603)	(76.050)

Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(54.129)	(126.933)	(181.062)
Bonos o gratificaciones	(22.660)	(54.864)	(77.524)
Indemnización por años de servicio	(3.458)	(4.220)	(7.678)
Gastos de capacitación	(543)	(416)	(959)
Seguro de Salud y vida	-	-	-
Otros gastos del personal	(5.921)	(16.321)	(22.242)
Totales	(86.711)	(202.754)	(289.465)

Nota 21 - Gastos de Administración

a. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(6.977)	(1.225)	(14.593)	(3.924)
Arriendos de oficina	(8.319)	(1.713)	(18.619)	(5.204)
Arriendo de equipos	(927)	(108)	(1.856)	(357)
Primas de seguro	(4.928)	(316)	(10.263)	(999)
Materiales de oficina	(308)	(166)	(937)	(602)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.938)	(3.722)	(16.191)	(10.489)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(545)	(240)	(2.961)	(719)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(599)	(224)	(1.410)	(663)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.066)	(276)	(2.332)	(908)
Gastos judiciales y notariales	(3.412)	(360)	(5.459)	(872)
Honorarios por informes técnicos	(1.964)	-	(4.721)	-
Honorarios por servicios profesionales	(539)	(35)	(1.165)	(325)
Honorarios por clasificación de títulos	(401)	(137)	(703)	(434)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(22)	(2)	(700)	(6)
Administración integral cajeros automáticos	(1.251)	-	(3.024)	-
Administración servicios externos temporales	(3)	-	(112)	-
Franqueos y gastos de correos	(330)	-	(922)	-
Eventos internos	(1.013)	-	(1.286)	-
Donaciones	(14)	-	(157)	-
Servicios contratados	(2.216)	-	(6.848)	-
Aportes varios	(131)	-	(188)	-
Servicios transferencia CCA	-	-	-	-
Millas TC	-	-	-	-
Administración Tarjetas de créditos	(112)	-	(195)	-
Programa puntos corpbanca	-	-	-	-
Otros gastos generales de administración	(3.833)	(2.517)	(9.853)	(15.975)
Subtotal	(44.848)	(11.041)	(104.495)	(41.477)
Servicios subcontratados	(4.907)	(1.168)	(14.707)	(4.371)
Procesamientos de datos	(4.256)	(847)	(9.114)	(2.535)
Venta de productos	(145)	-	(289)	-
Evaluación de créditos	(25)	-	(507)	-
Otros	(481)	(321)	(4.797)	(1.836)
Gastos del directorio	(337)	(17)	(733)	(55)
Remuneraciones del directorio	(337)	(17)	(733)	(55)
Otros gastos del directorio	-	-	-	-
Publicidad y propaganda	(2.262)	168	(4.422)	(1.238)
Impuestos, contribuciones, aportes	(13.109)	(1.195)	(25.868)	(4.033)
Contribuciones de bienes raíces	(153)	(54)	(293)	(181)
Patentes	(841)	(439)	(1.590)	(969)
Otros impuestos (*)	(10.074)	(139)	(19.794)	(1.165)
Aporte a la SBIF	(2.041)	(563)	(4.191)	(1.718)
Totales	(65.463)	(13.253)	(150.225)	(51.174)

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a 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.

b. El total del rubro al 30 de septiembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		
	2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.225)	(3.455)	(4.680)
Arriendos de oficina	(1.713)	(5.181)	(6.894)
Arriendo de equipos	(108)	(1.023)	(1.131)
Primas de seguro	(316)	(4.053)	(4.369)
Materiales de oficina	(166)	(333)	(499)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.722)	(3.034)	(6.756)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(240)	(1.539)	(1.779)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(224)	(438)	(662)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(276)	(598)	(874)
Gastos judiciales y notariales	(360)	(695)	(1.055)
Honorarios por informes técnicos	-	(6.783)	(6.783)
Honorarios por servicios profesionales	(35)	(439)	(474)
Honorarios por clasificación de títulos	(137)	(13)	(150)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(67)	(67)
Multas aplicadas por otros organismos	(2)	40	38
Administración integral cajeros automáticos	-	(598)	(598)
Administración servicios externos temporales	-	(181)	(181)
Franqueos y gastos de correos	-	(116)	(116)
Eventos internos	-	(188)	(188)
Donaciones	-	(1.637)	(1.637)
Servicios contratados	-	(162)	(162)
Aportes varios	-	(203)	(203)
Servicios transferencia CCA	-	(101)	(101)
Millas TC	-	(744)	(744)
Administración Tarjetas de créditos	-	44	44
Programa puntos corpbanca	-	248	248
Otros gastos generales de administración	(2.517)	(2.012)	(4.529)
Subtotal	(11.041)	(33.261)	(44.302)
Servicios subcontratados	(1.168)	(5.419)	(6.587)
Procesamientos de datos	(847)	(3.201)	(4.048)
Venta de productos	-	(158)	(158)
Evaluación de créditos	-	(134)	(134)
Otros	(321)	(1.926)	(2.247)
Gastos del directorio	(17)	(444)	(461)
Remuneraciones del directorio	(17)	(444)	(461)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	168,0	(1.859)	(1.691)
Impuestos, contribuciones, aportes	(1.195)	(11.017)	(12.212)
Contribuciones de bienes raíces	(54)	(91)	(145)
Patentes	(439)	(246)	(685)
Otros impuestos (*)	(139)	(9.254)	(9.393)
Aporte a la SBIF	(563)	(1.426)	(1.989)
Totales	(13.253)	(52.000)	(65.253)

Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de

2015

	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.924)	(9.668)	(13.592)
Arriendos de oficina	(5.204)	(15.870)	(21.074)
Arriendo de equipos	(357)	(2.968)	(3.325)
Primas de seguro	(999)	(12.836)	(13.835)
Materiales de oficina	(602)	(1.096)	(1.698)
Gastos de informática y comunicaciones	(10.489)	(8.757)	(19.246)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(719)	(4.435)	(5.154)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(663)	(1.322)	(1.985)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(908)	(1.956)	(2.864)
Gastos judiciales y notariales	(872)	(1.911)	(2.783)
Honorarios por informes técnicos	-	(21.860)	(21.860)
Honorarios por servicios profesionales	(325)	(1.177)	(1.502)
Honorarios por clasificación de títulos	(434)	(109)	(543)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(67)	(67)
Multas aplicadas por otros organismos	(6)	(25)	(31)
Administración integral cajeros automáticos	-	(1.709)	(1.709)
Administración servicios externos temporales	-	(573)	(573)
Franqueos y gastos de correos	-	(355)	(355)
Eventos internos	-	(545)	(545)
Donaciones	-	(2.868)	(2.868)
Servicios contratados	-	(433)	(433)
Aportes varios	-	(423)	(423)
Servicios transferencia CCA	-	(304)	(304)
Millas TC	-	(2.340)	(2.340)
Administración Tarjetas de créditos	-	(709)	(709)
Programa puntos corpbanca	-	-	-
Otros gastos generales de administración	(15.975)	(6.350)	(22.325)
Subtotal	(41.477)	(100.666)	(142.143)
Servicios subcontratados	(4.371)	(16.077)	(20.448)
Procesamientos de datos	(2.535)	(9.830)	(12.365)
Venta de productos	-	(533)	(533)
Evaluación de créditos	-	(362)	(362)
Otros	(1.836)	(5.352)	(7.188)
Gastos del directorio	(55)	(1.055)	(1.110)
Remuneraciones del directorio	(55)	(1.055)	(1.110)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	(1.238)	(4.898)	(6.136)
Impuestos, contribuciones, aportes	(4.033)	(32.062)	(36.095)
Contribuciones de bienes raíces	(181)	(288)	(469)
Patentes	(969)	(648)	(1.617)
Otros impuestos (*)	(1.165)	(26.958)	(28.123)
Aporte a la SBIF	(1.718)	(4.168)	(5.886)
Totales	(51.174)	(154.758)	(205.932)

c. El total del rubro al 31 de diciembre de 2015 en formato Pro Forma es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.285)	(4.714)	(5.999)
Arriendos de oficina	(1.783)	(5.368)	(7.151)
Arriendo de equipos	(104)	(975)	(1.079)
Primas de seguro	(374)	(4.307)	(4.681)
Materiales de oficina	(61)	(382)	(443)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.865)	(3.302)	(7.167)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(216)	(1.629)	(1.845)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(253)	(488)	(741)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(65)	(617)	(682)
Gastos judiciales y notariales	(1.027)	(672)	(1.699)
Honorarios por informes técnicos	-	(9.048)	(9.048)
Honorarios por servicios profesionales	(109)	(439)	(548)
Honorarios por clasificación de títulos	(127)	(5)	(132)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(21.723)	(21.723)
Multas aplicadas por otros organismos	(2)	(69)	(71)
Administración integral cajeros automáticos	-	(713)	(713)
Administración servicios externos temporales	-	(105)	(105)
Franqueos y gastos de correos	-	(114)	(114)
Eventos internos	-	(202)	(202)
Donaciones	-	(501)	(501)
Servicios contratados	-	(296)	(296)
Aportes varios	-	(112)	(112)
Servicios transferencia CCA	-	(118)	(118)
Millas TC	-	(725)	(725)
Administración Tarjetas de créditos	-	(446)	(446)
Programa puntos corpbanca	-	-	-
Otros gastos generales de administración	(3.075)	(1.976)	(5.051)
Subtotal	(12.346)	(59.046)	(71.392)
Servicios subcontratados	(961)	(5.836)	(6.797)
Procesamientos de datos	(618)	(3.420)	(4.038)
Venta de productos	-	(185)	(185)
Evaluación de créditos	-	(120)	(120)
Otros	(343)	(2.111)	(2.454)
Gastos del directorio	(17)	(438)	(455)
Remuneraciones del directorio	(17)	(438)	(455)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	(1.348)	(2.040)	(3.388)
Impuestos, contribuciones, aportes	(985)	(11.250)	(12.235)
Contribuciones de bienes raíces	(47)	(103)	(150)
Patentes	164,0	(181)	(17)
Otros impuestos (*)	(555)	(9.543)	(10.098)
Aporte a la SBIF	(547)	(1.423)	(1.970)
Totales	(15.657)	(78.610)	(94.267)

**Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de
2015**

	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.209)	(14.382)	(19.591)
Arriendos de oficina	(6.987)	(21.238)	(28.225)
Arriendo de equipos	(461)	(3.943)	(4.404)
Primas de seguro	(1.373)	(17.143)	(18.516)
Materiales de oficina	(663)	(1.478)	(2.141)
Gastos de informática y comunicaciones	(14.354)	(12.059)	(26.413)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(935)	(6.064)	(6.999)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(916)	(1.810)	(2.726)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(973)	(2.573)	(3.546)
Gastos judiciales y notariales	(1.899)	(2.583)	(4.482)
Honorarios por informes técnicos	-	(30.908)	(30.908)
Honorarios por servicios profesionales	(434)	(1.616)	(2.050)
Honorarios por clasificación de títulos	(561)	(114)	(675)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(21.790)	(21.790)
Multas aplicadas por otros organismos	(8)	(94)	(102)
Administración integral cajeros automáticos	-	(2.422)	(2.422)
Administración servicios externos temporales	-	(678)	(678)
Franqueos y gastos de correos	-	(469)	(469)
Eventos internos	-	(747)	(747)
Donaciones	-	(3.369)	(3.369)
Servicios contratados	-	(729)	(729)
Aportes varios	-	(535)	(535)
Servicios transferencia CCA	-	(422)	(422)
Millas TC	-	(3.065)	(3.065)
Administración Tarjetas de créditos	-	(1.155)	(1.155)
Programa puntos corpbanca	-	-	-
Otros gastos generales de administración	(19.050)	(8.326)	(27.376)
Subtotal	(53.823)	(159.712)	(213.535)
Servicios subcontratados	(5.332)	(21.913)	(27.245)
Procesamientos de datos	(3.153)	(13.250)	(16.403)
Venta de productos	-	(718)	(718)
Evaluación de créditos	-	(482)	(482)
Otros	(2.179)	(7.463)	(9.642)
Gastos del directorio	(72)	(1.493)	(1.565)
Remuneraciones del directorio	(72)	(1.493)	(1.565)
Otros gastos del directorio	-	-	-
Publicidad y propaganda	(2.586)	(6.938)	(9.524)
Impuestos, contribuciones, aportes	(5.018)	(43.312)	(48.330)
Contribuciones de bienes raíces	(228)	(391)	(619)
Patentes	(805)	(829)	(1.634)
Otros impuestos (*)	(1.720)	(36.501)	(38.221)
Aporte a la SBIF	(2.265)	(5.591)	(7.856)
Totales	(66.831)	(233.368)	(300.199)

Nota 22 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Nota	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
		2016	2015	2016	2015
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones					
Depreciación del activo fijo		(4.125)	(1.121)	(9.441)	(3.303)
Amortizaciones de intangibles	9	(17.475)	(1.609)	(34.007)	(3.905)
Saldos		(21.600)	(2.730)	(43.448)	(7.208)

a.1) Los saldos Pro Formas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(1.121)	(2.959)	(4.080)
Amortizaciones de intangibles	(1.609)	(7.615)	(9.224)
Saldos	(2.730)	(10.574)	(13.304)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(3.303)	(8.703)	(12.006)
Amortizaciones de intangibles	(3.905)	(23.530)	(27.435)
Saldos	(7.208)	(32.233)	(39.441)

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(1.149)	(2.964)	(4.113)
Amortizaciones de intangibles	(1.428)	(7.708)	(9.136)
Saldos	(2.577)	(10.672)	(13.249)

	Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	(4.452)	(11.667)	(16.119)
Amortizaciones de intangibles	(5.333)	(31.238)	(36.571)
Saldos	(9.785)	(42.905)	(52.690)

b. Deterioro:

b.1) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	(69)	-	(103)	-
Deterioro de intangible	-	-	-	-
Subtotal activos no financieros	(69)	-	(103)	-
Totales	(69)	-	(103)	-

(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.

b.2) Los saldos Pro Formas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(184)	(184)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	(184)	(184)
Totales	-	(184)	(184)

	Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(218)	(218)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	(218)	(218)
Totales	-	(218)	(218)

	Por el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(114)	(114)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	(114)	(114)
Totales	-	(114)	(114)

	Por el periodo de 9 meses al 31 de diciembre de 2015		
	Itaú	CorpBanca	Pro Forma
	MM\$	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-
Subtotal activos financieros	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	-	(332)	(332)
Deterioro de intangible	-	-	-
Subtotal activos no financieros	-	(332)	(332)
Totales	-	(332)	(332)

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. 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 23 - 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 septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de septiembre 2016	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	91.036	96.662	2.064
Colocaciones para vivienda	-	-	15.933
Colocaciones de consumo	-	-	1.984
Colocaciones Brutas	91.036	96.662	19.981
Provisión sobre colocaciones	(2.351)	(4)	(56)
Colocaciones netas	88.685	96.658	19.925
Créditos contingentes	12.826	5.727	4.008
Provisiones sobre créditos contingentes	(37)	(5)	(2)
Colocaciones contingentes netas	12.789	5.722	4.006

31 de diciembre 2015	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	40	-	831
Colocaciones para vivienda	-	-	5.209
Colocaciones de consumo	-	-	1.245
Colocaciones Brutas	40	-	7.285
Provisión sobre colocaciones	-	-	(11)
Colocaciones netas	40	-	7.274
Créditos contingentes	5	1.000	1.187
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	5	999	1.186

30 de septiembre 2015	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	42	-	811
Colocaciones para vivienda	-	-	4.937
Colocaciones de consumo	-	-	1.013
Colocaciones Brutas	42	-	6.761
Provisión sobre colocaciones	-	-	(9)
Colocaciones netas	42	-	6.752
Créditos contingentes	5	1.000	1.166
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	5	999	1.165

Los valores Pro Formas al 31 de diciembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2015, de los créditos otorgados a personas relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2015:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre 2015	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	40	-	831
Colocaciones para vivienda	-	-	5.209
Colocaciones de consumo	-	-	1.245
Colocaciones Brutas	40	-	7.285
Provisión sobre colocaciones	-	-	(11)
Colocaciones netas	40	-	7.274
Créditos contingentes	5	1.000	1.187
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	5	999	1.186

CorpBanca al 31 de diciembre 2015	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	86.595	24.406	3.863
Colocaciones para vivienda	-	-	16.451
Colocaciones de consumo	-	-	2.362
Colocaciones Brutas	86.595	24.406	22.676
Provisión sobre colocaciones	(1.731)	(6)	(82)
Colocaciones netas	84.864	24.400	22.594
Créditos contingentes	29.002	679	2.911
Provisiones sobre créditos contingentes	(30)	(5)	(1)
Colocaciones contingentes netas	28.972	674	2.910

Pro Forma al 31 de diciembre 2015	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	86.635	24.406	4.694
Colocaciones para vivienda	-	-	21.660
Colocaciones de consumo	-	-	3.607
Colocaciones Brutas	86.635	24.406	29.961
Provisión sobre colocaciones	(1.731)	(6)	(93)
Colocaciones netas	84.904	24.400	29.868
Créditos contingentes	29.007	1.679	4.098
Provisiones sobre créditos contingentes	(30)	(6)	(2)
Colocaciones contingentes netas	28.977	1.673	4.096

Al 30 de septiembre de 2015:

Banco Itaú Chile al 30 de septiembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	42	-	811
Colocaciones para vivienda	-	-	4.937
Colocaciones de consumo	-	-	1.013
Colocaciones Brutas	42	-	6.761
Provisión sobre colocaciones	-	-	(9)
Colocaciones netas	42	-	6.752
Créditos contingentes	5	1.000	1.166
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	5	999	1.165

CorpBanca al 30 de septiembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	193.684	158.594	2.985
Colocaciones para vivienda	-	-	16.171
Colocaciones de consumo	-	-	2.613
Colocaciones Brutas	193.684	158.594	21.769
Provisión sobre colocaciones	(2.419)	(57)	(113)
Colocaciones netas	191.265	158.537	21.656
Créditos contingentes	86.491	629	4.899
Provisiones sobre créditos contingentes	(92)	(5)	(2)
Colocaciones contingentes netas	86.399	624	4.897

Pro Forma al 30 de septiembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	193.726	158.594	3.796
Colocaciones para vivienda	-	-	21.108
Colocaciones de consumo	-	-	3.626
Colocaciones Brutas	193.726	158.594	28.530
Provisión sobre colocaciones	(2.419)	(57)	(122)
Colocaciones netas	191.307	158.537	28.408
Créditos contingentes	86.496	1.629	6.065
Provisiones sobre créditos contingentes	(92)	(6)	(3)
Colocaciones contingentes netas	86.404	1.623	6.062

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 y el 31 de diciembre de 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 30 de septiembre de 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	3.851
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	8.757
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	42
Itaú Chile Cía. de Seguros	Seguros	-	-	1.715
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	714
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	384
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	-	-	-
Promoservice S.A.	Servicios de Promoción	-	-	984
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	113
Compañía de Seguros Corp Seguros S.A	Seguros	-	-	3.288
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	-	580
Sinacofi S.A	Servicios de transmisión de datos	-	-	355
Compañía de Seguros Corpvida S.A.	Correaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	350
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	2.420
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación	-	-	507
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	4.179
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	76
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	27
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	-	42
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros servicios	-	-	27
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	262
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs	10.661	-	895
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	75

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	888
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	5.572
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	164
Itaú Chile Cía. de Seguros	Seguros	-	-	2.168
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	587

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	888
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	5.572
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros	-	-	2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	587
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336

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

Los valores en formato Pro Forma al 31 de diciembre de 2015 y 30 de septiembre de 2015 son:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)		Efecto en resultados	
		MM\$	MM\$	Ingresos	Gastos
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	888
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	5.572
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros	-	-	-	2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	-	1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	-	587
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	-	336

Banco Corpbanca al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)		Efecto en resultados	
		MM\$	MM\$	Ingresos	Gastos
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	2.028
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	5.469
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	4.298
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	-	2.289
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16.805	-	-	2.054
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	1.677
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	1.018
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicación	-	-	-	697
Corp Research S.A.	Asesorías	-	-	-	426
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	-	375
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	-	193
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	-	189
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	160
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	-	160
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros Servicios	-	-	-	89
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	-	58
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros Servicios	-	-	-	53

Pro Forma al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)		Efecto en resultados	
		MM\$	MM\$	Ingresos	Gastos
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	2.916
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	11.041
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	164
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros	-	-	-	2.168
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	-	1.030
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	-	587
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	-	336
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	4.298
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	-	2.289
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16.805	-	-	2.054
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	1.677
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	1.018
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicación	-	-	-	697
Corp Research S.A.	Asesorías	-	-	-	426
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	-	375
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	-	193
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	-	189
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	160
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	-	160
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros Servicios	-	-	-	89
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	-	58
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros Servicios	-	-	-	53

Banco Itaú Chile al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)			Efecto en resultados	
					Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	369	
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	3.357	
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	67	
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros	-	-	-	1.013	
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	-	313	
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	-	290	
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	-	228	

Banco Corpbanca al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)			Efecto en resultados	
					Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	1.668	
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	4.270	
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	3.191	
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	-	1.514	
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	1.304	
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	765	
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	-	280	
Corp Research S.A.	Asesorías	-	-	-	317	
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	-	145	
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	119	
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	-	118	
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicación	-	-	-	746	
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros Servicios	-	-	-	46	
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	-	44	
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros Servicios	-	-	-	39	
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	17.137	-	-	1.522	

Pro Forma al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)			Efecto en resultados	
					Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	-	2.037	
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	7.627	
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	67	
Itaú Chile compañía de seguro	Seguros	-	-	-	1.013	
Recuperadora de créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	-	313	
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	-	290	
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	-	228	
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	-	3.191	
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	-	1.514	
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción	-	-	-	1.304	
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	-	765	
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	-	280	
Corp Research S.A.	Asesorías	-	-	-	317	
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	-	-	145	
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	-	119	
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	-	118	
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicación	-	-	-	746	
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros Servicios	-	-	-	46	
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	-	44	
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros Servicios	-	-	-	39	
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	17.137	-	-	1.522	

c. Donaciones

Al 30 de septiembre 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.731
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	232
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	-

Al 31 de diciembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336

Al 30 de septiembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	267

Los valores en formato Pro Forma al 31 de diciembre de 2015 y 30 de septiembre de 2015 son:

Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336

Banco CorpBanca al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	3.550
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	193
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Pro Forma al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	336
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	3.550
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	193
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Banco Itaú Chile al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar	Efecto en resultados	
		(por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	287

Banco CorpBanca al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar	Efecto en resultados	
		(por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	2.815
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	91
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Pro Forma al 30 de septiembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar	Efecto en resultados	
		(por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$
Fundación Itaú	Donaciones	-	-	287
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	2.815
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	91
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Nota 24 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capítulo 7-12 de la SBIF e internacionales NIIF 13, 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 principal²⁷ o más ventajoso²⁸ 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:

- a. 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.
- b. 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.
- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- d. 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.

²⁷ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

²⁸ 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 involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- 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 período 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 septiembre de 2016 y diciembre de 2015, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Nota	30/09/2016		31/12/2015	
		Valor libro	Valor	Valor libro	Valor
			razonable estimado		razonable estimado
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.816.907	1.816.907	477.809	477.809
Operaciones con liquidación en curso	5	470.531	470.531	62.095	62.086
Instrumentos para negociación		647.641	647.641	17.765	17.765
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		209.068	209.068	10.293	10.291
Contratos de derivados financieros		1.221.874	1.221.874	227.984	227.984
Adeudado por bancos	6	281.835	281.835	99.398	99.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	21.018.888	21.225.064	6.713.983	7.228.761
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.550.740	1.550.740	512.510	512.510
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		277.475	257.666	-	-
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	4.285.401	4.285.401	981.349	981.998
Operaciones con liquidación en curso	5	382.922	382.922	26.377	26.298
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		699.898	699.898	43.727	46.933
Depósitos y otras captaciones a plazo	11	12.066.937	12.128.766	3.952.573	4.069.435
Contratos de derivados financieros		1.002.115	1.002.115	253.183	253.183
Obligaciones con bancos		2.299.507	2.299.507	658.600	660.721
Instrumentos de deuda emitidos	12	5.281.692	5.651.739	1.504.335	1.723.689
Otras obligaciones financieras		20.944	20.944	20.733	21.457

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:

1.1.1 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	
		30/09/2016	31/12/2015
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.816.907	477.809
Operaciones con liquidación en curso		470.531	62.086
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		209.068	10.291
Adeudado por bancos		281.835	99.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		21.225.064	7.228.761
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		257.666	-
		24.261.071	7.878.440
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.285.401	981.998
Operaciones con liquidación en curso		382.922	26.298
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		699.898	46.933
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.128.766	4.069.435
Obligaciones con bancos		2.299.507	660.721
Instrumentos de deuda emitidos		5.651.739	1.723.689
Otras obligaciones financieras		20.944	21.457
		25.469.177	7.530.531

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, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. 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. Las partidas incluidas son:

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

Al realizar la comparación en el valor de mercado de cierre de septiembre de 2016, respecto de diciembre de 2015, se debe considerar que al cierre de diciembre se valorizaron los instrumentos usando tasa libre de riesgo de liquidez y créditos.

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.

1.1.2 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	
	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Instrumentos para negociación	647.641	17.765
Del Estado y Banco Central de Chile	49.424	6.411
Otros instrumentos emitidos en el país	1.269	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	544.227	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	14.542	-
Inversiones en Fondos Mutuos	38.179	11.354
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.550.740	512.510
Del Estado y Banco Central de Chile	805.030	250.743
Otros instrumentos emitidos en el país	150.923	261.767
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	368.045	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	226.742	-
Contratos de derivados financieros	1.221.874	227.984
Forwards	192.066	35.873
Swaps	1.028.135	192.111
Opciones Call	600	-
Opciones Put	1.073	-
Otros	-	-
Total	3.420.255	758.259
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.002.115	253.183
Forwards	201.374	54.016
Swaps	798.555	199.167
Opciones Call	613	-
Opciones Put	1.537	-
Otros	36	-
Total	1.002.115	253.183

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 de manera internacional como ajuste por riesgo de contraparte (Counterparty Value Adjustment) que se compone de un ajuste por riesgo deudor (Credit Value Adjustment CVA) y un ajuste por riesgo acreedor (Debit Value Adjustment DVA), 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 y a septiembre del 2016, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$ (9.635), el detalle se muestra a continuación:

	30/09/2016		31/12/2015	
	CVA	DVA	CVA	DVA
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable	(843)	20	-	-
Valor razonable	2	8	-	-
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	2	8	-	-
Flujo de efectivo	(848)	14	-	-
Forwards de monedas	(425)	-	-	-
Swaps de monedas	-	13	-	-
Swaps de tasas de interés	(423)	1	-	-
Inversión en el exterior	3	(2)	-	-
Forwards de monedas	3	(2)	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
Derivados mantenidos para negociación	(8.792)	267	(97)	-
Forwards de monedas	(787)	40	(477)	-
Swaps de tasas de interés	(4.238)	169	537	-
Swaps de monedas	(2.937)	58	(157)	-
Opciones call de monedas	(402)	-	-	-
Opciones put de monedas	(428)	-	-	-
Total derivados financieros	(9.635)	287	(97)	-

1.2 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 over the counter (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 valoración 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 valorización 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 recalibración de los modelos en base a un escenario de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado:

30/09/2016						
Impacto Calibracion en MM\$	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	570	-	285	90	180	15
Basis TAB CLF	101	-	-	-	62	39
Total	671	-	285	90	242	54

31/12/2015						
Impacto Calibracion en MM\$	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Basis TAB CLP	48	-	-	-	46	2
Basis TAB CLF	5	-	-	-	5	-
Total	53	-	-	-	51	2

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. 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 septiembre de 2016 y diciembre de 2015.

30/09/2016	Valor Razonable MM\$	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	647.641	631.830	15.811	-
Del Estado y Banco Central de Chile	49.424	49.424	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	1.269	-	1.269	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	544.227	544.227	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	14.542	-	14.542	-
Inversiones en Fondos Mutuos	38.179	38.179	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.550.740	1.173.075	377.665	-
Del Estado y Banco Central de Chile	805.030	805.030	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	150.923	-	150.923	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	368.045	368.045	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	226.742	-	226.742	-
Contratos de derivados financieros	1.221.874	-	1.173.220	48.654
Forwards	192.066	-	192.047	19
Swaps	1.028.135	-	979.500	48.635
Opciones Call	600	-	600	-
Opciones Put	1.073	-	1.073	-
Otros	-	-	-	-
Total	3.420.255	1.804.905	1.566.696	48.654
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	1.002.115	-	1.001.148	967
Forwards	201.374	-	201.224	150
Swaps	798.555	-	797.738	817
Opciones Call	613	-	613	-
Opciones Put	1.537	-	1.537	-
Otros	36	-	36	-
Total	1.002.115	-	1.001.148	967

31/12/2015	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando			
		Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación		17.765	17.765	-	-
Del Estado y Banco Central de Chile		6.411	6.411	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		-	-	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		11.354	11.354	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		512.510	512.510	-	-
Del Estado y Banco Central de Chile		250.743	250.743	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		261.767	261.767	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		-	-	-	-
Contratos de derivados financieros		227.984	-	227.230	754
Forwards		35.873	-	35.873	-
Swaps		192.111	-	191.357	754
Opciones Call		-	-	-	-
Opciones Put		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		758.259	530.275	227.230	754
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		253.183	-	253.183	-
Forwards		54.016	-	54.016	-
Swaps		199.167	-	199.167	-
Opciones Call		-	-	-	-
Opciones Put		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		253.183	-	253.183	-

1.2.1 Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

El siguiente cuadro revela los traspasos de activos y pasivos entre Nivel 1 y Nivel 2 durante 2016.

30/09/2016	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor Razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	647.641	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.550.740	-	-
Contratos de derivados financieros	1.221.874	-	-
Total	3.420.255	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.002.115	-	-
Total	1.002.115	-	-

31/12/2015	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor		
	Razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	17.765	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	512.510	-	-
Contratos de derivados financieros	227.984	-	-
Total	758.259	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	253.183	-	-
Total	253.183	-	-

Durante el año 2016 y 2015 no se observan activos que se traspasan entre los niveles 1 y 2

1.2.2 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 valoración. Por último destacar que todos los modelos son sometidos a contrastes internos por áreas independientes y han sido revisados por auditores internos y reguladores.

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano 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 valoración ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al cierre de septiembre de 2016 y diciembre de 2015.

Conciliación Nivel 3						
30/09/2016	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	754	5.679	-	42.221	-	48.654
Forwards	-	197	-	(178)	-	19
Swaps	754	5.482	-	42.399	-	48.635
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	754	5.679	-	42.221	-	48.654
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	-	1.377	-	(410)	-	967
Forwards	-	265	-	(115)	-	150
Swaps	-	1.112	-	(295)	-	817
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.377	-	(410)	-	967

Conciliación Nivel 3						
31/12/2015	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	173	581	-	-	-	754
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	173	581	-	-	-	754
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	173	581	-	-	-	754
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

1.2.3 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 septiembre 2016 y diciembre de 2015.

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
30/09/2016	Nota	Valor razonable estimado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.816.907	1.816.907	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	470.531	470.531	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		209.068	209.068	-	-
Adeudado por bancos	6	281.835	281.835	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		21.225.064	-	-	21.225.064
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		257.666	-	257.666	-
		24.261.071	2.778.341	257.666	21.225.064
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	4.285.401	4.285.401	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	382.922	382.922	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		699.898	699.898	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		12.128.766	-	12.128.766	-
Obligaciones con bancos		2.299.507	2.299.507	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		5.651.739	-	5.651.739	-
Otras obligaciones financieras		20.944	20.944	-	-
		25.469.177	7.688.672	17.780.505	-

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
31/12/2015	Nota	Valor razonable estimado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	477.809	477.809	-	-
Operaciones con liquidación en curso		62.086	62.086	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.291	10.291	-	-
Adeudado por bancos		99.493	99.493	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		7.228.761	-	-	7.228.761
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-	-
		7.878.440	649.679	-	7.228.761
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista		981.998	981.998	-	-
Operaciones con liquidación en curso		26.298	26.298	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		46.933	46.933	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		4.069.435	-	4.069.435	-
Obligaciones con bancos		660.721	660.721	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		1.723.689	-	1.723.689	-
Otras obligaciones financieras		21.457	21.457	-	-
		7.530.531	1.737.407	5.793.124	-

Nota 25 - Administración de Riesgos

1. 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. Para esto, se han implementado diversos Comités, áreas de apoyo, códigos y manuales, 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

Tendrá por finalidad vigilar la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos y demás normativa interna. Además, deberá 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 dará a través de la participación en este comité de al menos dos de sus miembros nombrados por el propio Directorio. Esos miembros deberán 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 tendrá 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 corresponderá adoptar los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios, debiendo examinar los sistemas de compensaciones de los ejecutivos y aprobar las transacciones relacionadas.

En su rol de fiscalizador de la actividad societaria, el Comité deberá 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 tomas 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 respeto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente.

El Comité de Gobiernos Corporativos, 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 tendrá 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.

2. Principales riesgos que afectan al Banco y sus Filiales:

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.

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

2.1 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 ó 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.

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30/09/2016	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento						Total	Cartera Grupal				Total Cartera
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6		Subtotal	Cartera Normal	Cartera incumplimiento	Subtotal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Adeudado por bancos	184.832	57.302	39.932	-	-	-	282.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282.066	-	-	-	282.066
Comercial	55.731	286.736	3.409.284	4.670.196	2.965.471	606.966	11.994.384	176.834	115.019	138.975	122.475	553.303	58.732	17.863	64.682	22.674	43.249	166.078	373.278	12.920.965	2.250.197	139.750	2.389.947	15.310.912
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.365.153	83.929	2.449.082	2.449.082
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.720.711	119.538	3.840.249	3.840.249
Total de colocaciones	55.731	286.736	3.409.284	4.670.196	2.965.471	606.966	11.994.384	176.834	115.019	138.975	122.475	553.303	58.732	17.863	64.682	22.674	43.249	166.078	373.278	12.920.965	8.336.061	343.217	8.679.278	21.600.243
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

30/12/2015	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento						Total	Cartera Grupal				Total Cartera
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6		Subtotal	Cartera Normal	Cartera incumplimiento	Subtotal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Adeudado por bancos	35.506	60.395	3.568	-	-	-	99.469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.469	-	-	-	99.469
Comercial	17.768	253.560	1.562.263	1.237.065	203.112	271.722	3.545.430	19.534	38.156	1.003	5.284	63.977	14.607	9.679	13.030	7.339	7.946	21.394	73.995	3.683.462	840.014	60.093	900.107	4.583.569
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	668.718	37.842	706.560	706.560
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.469.502	64.346	1.533.848	1.533.848
Total de colocaciones	17.768	253.560	1.562.263	1.237.065	203.112	271.722	3.545.430	19.534	38.156	1.003	5.284	63.977	14.607	9.679	13.030	7.339	7.946	21.394	73.995	3.683.462	2.978.234	162.281	3.140.515	6.823.977
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GESTIÓN DE RIESGO DE FINANCIERO

I) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Si bien no existe una definición única con respecto al riesgo financiero, 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.

I.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Este riesgo proviene de las actividades del libro de negociación y del libro banca, 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:

I.1.a) 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 de 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”.

I.1.b) Riesgo de Reajustabilidad

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

I.1.c) Riesgo de Tasa de Interés

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

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

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico.
- Riesgo de liquidez de fondeo.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo específico.

I.1.d) Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

I.1.e) Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda, asumiendo el riesgo de pasar a poseer parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

I.1.f) Riesgo de Correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

I.1.g) Riesgo de Liquidez de Mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

I.1.h) 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 que se percibe de dichos factores.

I.2) Riesgo de Liquidez de Fondeo

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.

I.3) Riesgo de Contraparte

El riesgo crediticio (credit default risk) 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 a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, productos, industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por los comités respectivos.

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.

A su vez, el Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de límites por clientes de acuerdo a una metodología de riesgo equivalente a la exposición al riesgo de crédito. Por último el valor de los derivados es ajustado por la pérdida esperada de la contraparte.

II) Gestión de los riesgos financieros

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

II.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. 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 este es cuantificado para ver el potencial impacto en la creación de valor de la Institución.

II.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 Gerencia 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:

II.2.a) Métricas de Riesgo Mercado

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú- Corpbanca, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

Cálculo de Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por Banco Itaú- Corpbanca, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

- 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 P&L 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. 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, punto que se detalla a continuación.

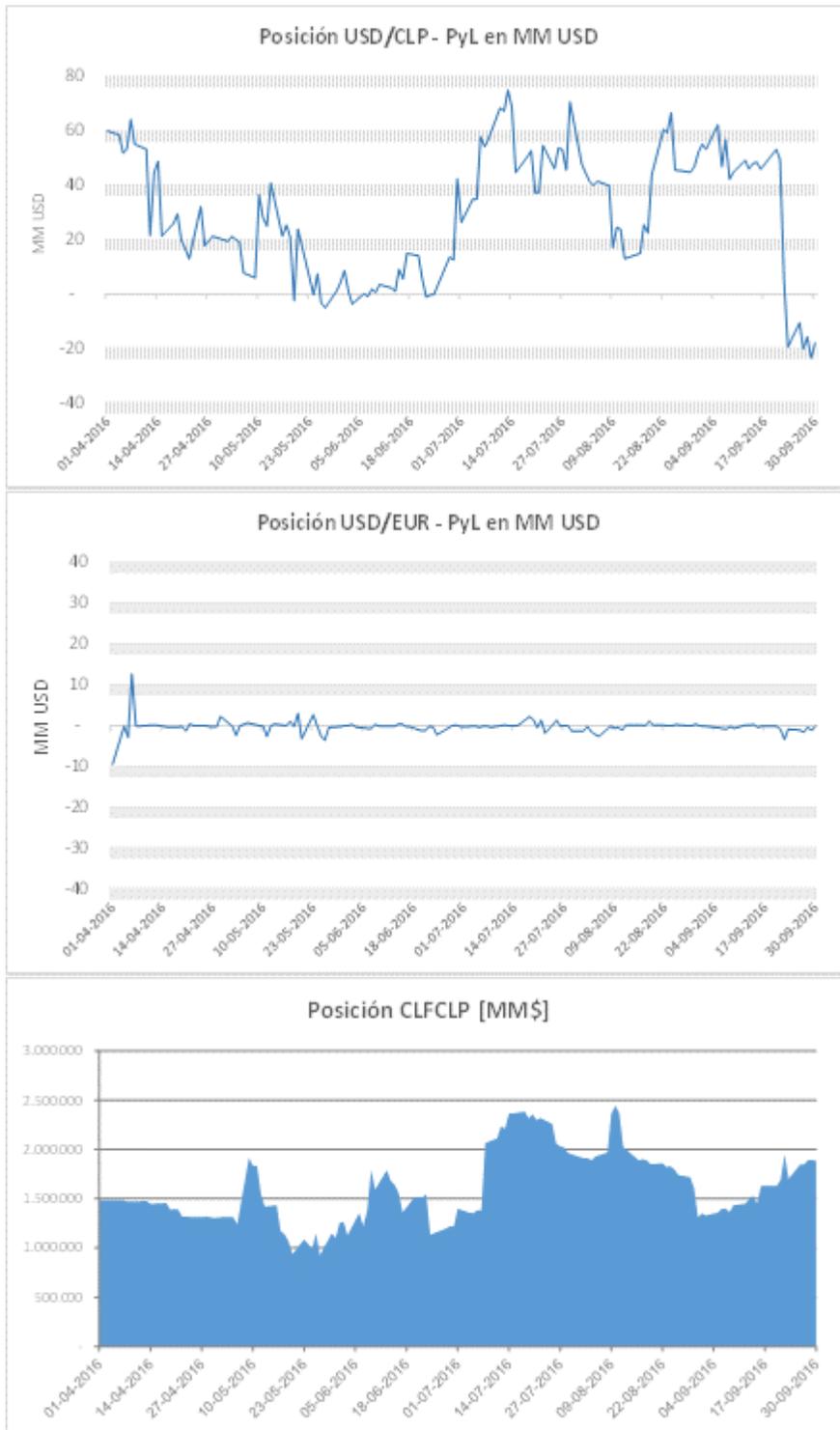
Escenarios de Tensión

El Banco posee las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

- **New Worst Scenario:** Es una métrica que se compone de la peor de 3 submétricas, la primera de ellas corresponde a un VaR a 10 días, la segunda a choques estándar de 10% a los diferentes factores de riesgo a los que se encuentra expuesto el Banco y la última similar a la anterior, sin embargo con choques extraídos de un proceso de votación de factores de riesgo en donde participan diferentes áreas (locales y extranjeras) y con ponderaciones dinámicas en base al grado de “éxito” alcanzado en las votaciones anteriores.
- **Peor Combinación:** se basa en la última de las 3 métricas anteriores con la diferencia que se incluye el escenario mega pesimista y se busca el peor resultado por factor de riesgo.
- **Peor Combinación Contable:** también utiliza la última de las 3 métricas del primer punto, sin embargo el mapeo de la posiciones se hace con una visión de exposición contable.
- **Escenarios Históricos:** cuantificación de pérdidas de valor ante situaciones de estrés evidenciadas en eventos del pasado (crisis subprime, caída torres gemelas, etc.).

Medidas de Sensibilidad

- **Análisis de Gaps:** Representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de vencimiento y por moneda. Facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance deben ser 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.
- **Cuantificación de Posición de Monedas diferentes al CLP y exposición de reajustabilidad:** La suma de las posiciones detalladas en el punto anterior son clasificadas 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 2016 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.000 millones de dólares. El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio. A continuación se muestra la exposición al riesgo USDCLP, EURUSD y CLFCLP contra P&L que enfrenta actualmente el Banco.



- Sensibilidad (DV01): 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.

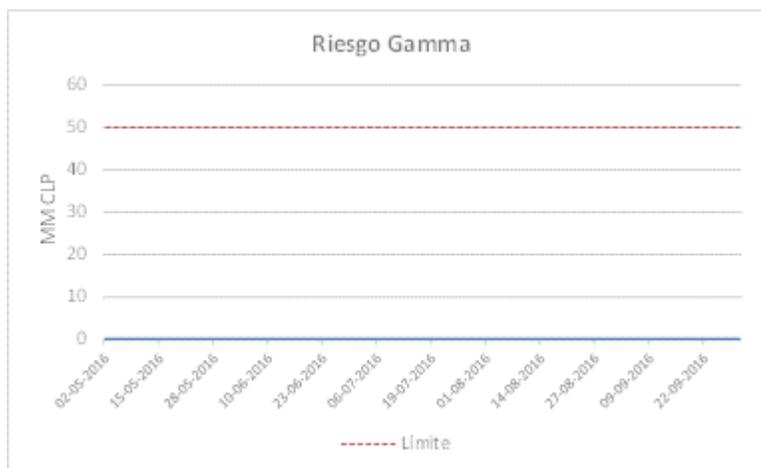
Medidas de Riesgo Normativas

Metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (Capítulo III-B-2.2 del compendio de normas financieras) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (RAN 12-21), corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual pretende determinar exposiciones a los riesgos de mercado para los Libros de Banca y Negociación a través de factores de ajustes y sensibilidad.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. 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 esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

Medidas de Riesgo para Opciones

Las opciones son productos con características especiales, destacando su no linealidad en cuanto a la exposición con respecto al precio del activo subyacente. Es por esto que el banco mide cada una de “las griegas” de las opciones destacando principalmente delta, gamma y vega. La primera de las griegas forma parte de la posición de moneda del banco que cuenta con límites para cada uno de los libros atingentes. Las otras 2 medidas cuentan con límites independientes y también son monitoreadas diariamente.



Otras Medidas de Riesgo Internas

- **Medición de Posiciones:** Parte importante de la gestión de control es el seguimiento diario de las posiciones, realizando un análisis exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección.
- **Mediciones de Volatilidad:** Análisis de volatilidades por plazo y factor de riesgo, con el fin de observar movimientos en el mercado. Complementa los análisis del VaR, permitiendo entender los movimientos que se generan.

Uso de Límites y Posiciones de Riesgo Mercado:

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, los principales riesgo de mercado se concentran en riesgo de tasa en el Libro de Negociación y riesgo de tasa y reajustabilidad en el Libro de Banca producto de la posición estructural del Banco. Los usos de los principales límites de Riesgo de Mercado al 30 de septiembre de 2016 y 2015 son:

Chile:

	% Uso Límite	
	30/09/2016	30/09/2015
VaR		
Trading Propietario	29%	22%
Trading Market Making	43%	58%
Banking	13%	44%
Stress - New Worst		
Trading Propietario	65%	45%
Trading Market Making	51%	47%
Banking	22%	22%
Stress - Peor Combinación		
Trading Propietario	8%	39%
Trading Market Making	9%	42%
Banking	8%	27%
Riesgo Opciones		
Riesgo Gamma	0%	No Aplica
Riesgo Vega	37%	No Aplica

	Exposición	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
C41	123.303	39.901
Riesgo Tasa	117.795	39.468
Riesgo Moneda	5.508	433
C40 Corto Plazo	78.395	49.631
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	25.412	30.291
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	52.416	18.851
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	567	489
C40 Largo Plazo	345.627	22.377
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	345.627	22.377

Nota: base comparación 2015 corresponde sólo a Itaú Chile

Colombia:

El modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, se basa en el modelo estándar de Basilea, separando por factores de riesgos, es decir, tasa de interés, tasa de cambio, y precio de acciones. Las volatilidades aplicadas en cada uno de los factores son establecidos por el regulador. Este resultado es utilizado para el cálculo del margen de solvencia, al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Activos Ponderados por Riesgo (APR)	30/09/2016
Riesgo de mercado	2.451.780
Trading	2.451.780
Estructural (moneda)	
Riesgo Crédito	24.382.843
Total APR	26.834.623
Patrimonio Efectivo	3.405.197
Índice de Basilea	14,0%
Índice Basilea (incluye ERM)	12,7%
Margen Financiero de Intermediación	1.091.453
Consumo %	67,9%

Cifras en millones de pesos Colombianos

Consolidado:

Con respecto al consumo de límites consolidado con una visión de stress y clasificado de acuerdo a su impacto en los estados financieros tenemos los siguientes usos:

	% Uso Límite	% Uso Límite
	30/09/2016	30/06/2016
Stress - New Worst		
P&L	21%	24%
Patrimonio	13%	21%
Valor Económico	35%	49%

El consumo de P&L en visión de stress es de CLP\$ 9.027 MM que equivale a un VaR de CLP\$ 1.805 MM.

II.2.b) Métricas 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.

Gap de liquidez - Chile

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un período determinado, en cada una de las monedas en que opera el Grupo. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado. Se realizan dos tipos de análisis del gap de liquidez, en función de la partida de balance de que se trate:

- **Descalce de liquidez contractual:** de acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF, se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis,

basado en el estudio del comportamiento estadístico de los productos, y se determina lo que denominamos saldo estable e inestable para efectos de liquidez. Con una metodología similar se analiza la cartera de colocaciones, con el fin de determinar el desfase que tienen los activos respecto a sus flujos contractuales producto de la morosidad en los pagos.

- Descalce de liquidez ajustado: la normativa local 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. Sin embargo se debe mantener al menos un 25% de las obligaciones con minoristas en moneda nacional en sus plazos contractuales y un 40% en el caso de moneda extranjera.

Los límites que rigen al Banco son:

- Descalce moneda extranjera a 30 días (ajustado): La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a los tramos de plazos de hasta 30 días, no podrá superar más de una vez el capital básico.
- Descalce total a 30 días (ajustado): Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descálces en moneda extranjera correspondientes a los mencionados tramos de plazo.
- Descalce total a 90 días (ajustado): Por su parte, la suma de los descálces de plazo correspondientes a los tramos hasta 90 días, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

A continuación se muestra el cuadro de uso de descálces de plazos normativos con respecto a la “*Situación de liquidez*” consolidado ajustado:

Al 30 de septiembre de 2016

Medición	2016	2015
	Uso	Uso
30 días moneda extranjera	-14%	3%
30 días moneda local y extranjera	0%	74%
90 días moneda local y extranjera	19%	51%

2015 Base Contractual MM\$

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.171.789	304.333	683.428
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.376.679	671.877	893.475
Descalce	(204.890)	(367.544)	(210.046)
Descalce afecto a límites	-	(572.434)	(782.481)
Límites			
Una vez el capital	-	769.340	-
Dos veces el capital	-	-	1.538.680
Margen disponible	-	196.905	756.199
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	254.586	99.639	157.538
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	232.825	146.145	286.601
Descalce	21.761	(46.507)	(129.063)
Descalce afecto a límites	-	(24.746)	-
Límite			
Una vez el capital	-	769.340	-
Dos veces el capital	-	1.538.680	-
Margen disponible	-	744.594	-

2016 Base Ajustada MM\$

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	6.267.411	3.472.816	11.117.384
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	6.142.881	3.609.506	12.303.040
Descalce	124.530	(136.691)	(1.185.655)
Descalce afecto a límites	-	(12.160)	(1.197.816)
Límites			
Una vez el capital	-	3.184.820	-
Dos veces el capital	-	-	6.369.640
Margen disponible	-	3.172.660	5.171.824
Moneda extranjera			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.007.169	344.960	298.381
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	508.930	397.577	750.074
Descalce	498.239	(52.617)	(451.693)
Descalce afecto a límites	-	445.622	(6.071)
Límite			
Una vez el capital	-	3.184.820	-
Dos veces el capital	-	-	-
Margen disponible	-	3.630.442	-

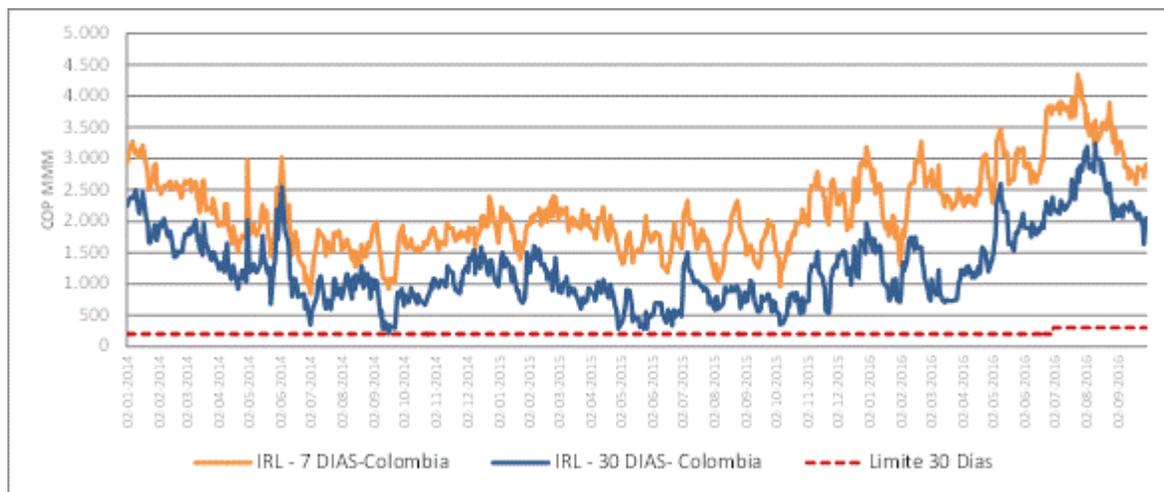
Nota: base comparación 2015 corresponde sólo a Itaú Chile

Gap de liquidez - Colombia

Respecto al mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descalces a plazos de 7 y 30 días que permite a las entidades cuantificar el nivel mínimo de activos líquidos, en moneda nacional y extranjera, que éstas deben mantener diariamente para les permita, por lo menos, cumplir oportuna y cabalmente sus obligaciones de pago. Las entidades deben estar en capacidad de medir y proyectar los flujos de caja de sus activos, pasivos, posiciones fuera del balance e instrumentos financieros derivados, en diferentes horizontes de tiempo, tanto en un escenario normal como en uno de crisis, en el que

los flujos de caja se alejan significativamente de lo esperado, por efecto de cambios imprevistos en los entornos de los mercados, de la entidad o de ambos.

En los cuadros siguientes se muestran la evolución del IRL Colombia de 7 y 30 días en 2016.



Evolución de IRL Consolidado a 7 y 30 días Colombia

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

Consiste en los ratios de liquidez propuestos por “Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III” (“BIS III”) y que fueron adoptados por el Banco Central de Chile y la SBIF reconociendo las particularidades locales. 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. 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 regulador Brasileiro, en ambos casos el LCR tiene un límite de 100%.

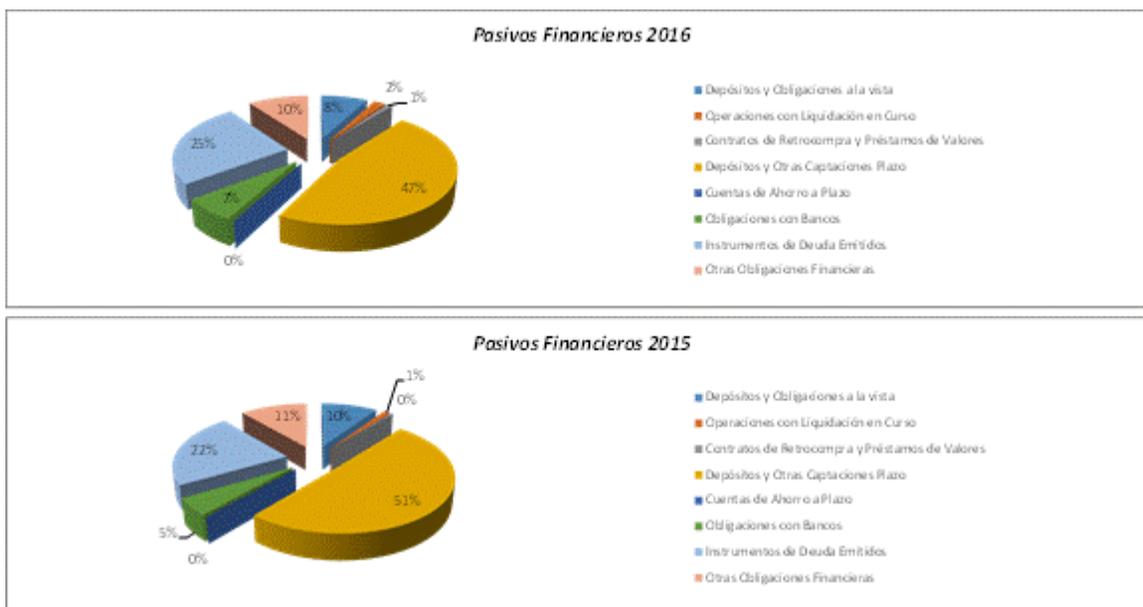
Además de calcular el LCR del día el Banco proyecta el indicador bajo diferentes premisas y mirando la estructura de vencimientos. Esta herramienta permite gestionar el indicador de manera efectiva dejando en evidencia, principalmente, potenciales concentraciones de vencimiento.

Alertas de liquidez

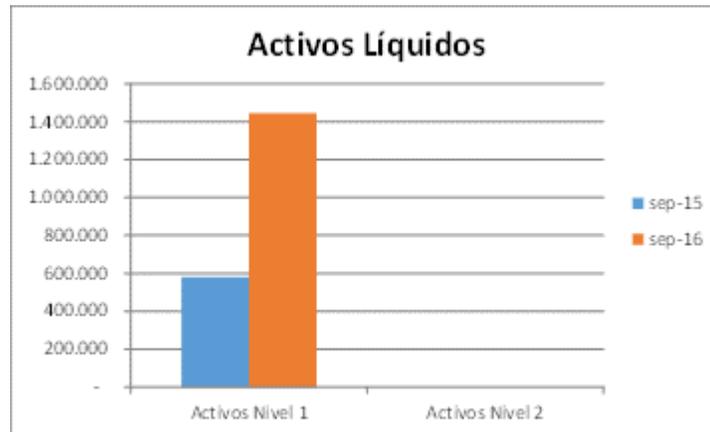
Las alertas buscan dejar en evidencia o dar señales de potenciales materializaciones de eventos adversos de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran:

- Concentración por contraparte y vencimiento: son utilizados mapas de seguimiento a las captaciones de recursos por contraparte y plazo con el fin de detectar concentraciones que puedan comprometer los niveles mínimos de caja.
- Concentración por moneda: la concentración anterior es abierta a su vez por moneda, con esto se puede evidenciar si existe un descalce entre monedas que no pueda ser cubierto por una estrechez del mercado de divisas.
- Concentración por producto: a su vez se estudia la concentración de las captaciones a nivel de producto y la evolución del stock de dichas fuentes de financiamiento. El monitorear la concentración por producto nos permite diversificar aún más nuestras fuentes de financiamiento, y focalizar

estrategias para mejorar la calidad y cantidad de los recursos obtenidos. Además al estudiar los stocks nos permite identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento que puedan traducirse en posibles eventos de liquidez no deseados, y así sugerir planes de acción para su gestión. A continuación se muestra un gráfico con la composición de las principales fuentes de financiamiento:



- Administración del encaje: se establece que el encaje acumulado (superávit o déficit) debe ser comparado con el encaje exigido por todo el período restante. Además de prevenir un incumplimiento normativo, se busca la optimización de los recursos.
- Evolución de las tasas de fondeo: se estudia el costo de financiamiento del Banco por segmento y adicionalmente se compara este financiamiento con el de la industria. Este indicador nos permite evidenciar si hay un encarecimiento del financiamiento del mercado o un encarecimiento relativo del financiamiento del Banco y en base a esto, identificar los motivos que subyacen este encarecimiento del fondeo y tomar las acciones correctivas pertinentes.
- Diversificación de activos líquidos: el Banco monitorea de manera continua la composición y cuantía de sus activos líquidos con el fin de mantener una composición equilibrada para hacer frente de mejor manera a los requerimientos de liquidez. A continuación se muestra la composición y cuantía de nuestros activos líquidos en línea con las definiciones del Banco Central de Chile:



Nota: base comparación 2015 corresponde sólo a Itaú Chile

Pruebas de Tensión

Las pruebas de tensión son una herramienta que complementa el análisis de la gestión de riesgo de liquidez, puesto que permite conocer la capacidad de respuesta de la institución ante eventos extremos de iliquidez, y gatillar los planes de contingencia que el Banco dispone, en el caso de que sea necesario, para hacer frente a estos eventos.

En particular, se modelan tres tipos de escenarios:

- **Crisis Individual:** el sistema financiero pierde la confianza en la Institución, lo que se traduce en importantes salidas de saldos vista, disminución en la exposición a la Institución por parte de clientes (depósitos y bonos), y castigos en las tasas de financiamiento.
- **Crisis Sistémica:** debilitamiento local, global o ambas de las condiciones financieras, económicas y crediticias que origina refugio en el dólar estadounidense, mayores restricciones en el acceso al crédito del exterior, salida masiva de capitales, aumento de uso en líneas de crédito, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.
- **Crisis Sistémica combinada con Crisis Individual:** situación en que se combinan características tanto de la crisis individual como también de una crisis sistémica. En esta situación el banco se vería en una situación aún más difícil ya que por ejemplo, el sistema tomaría posiciones conservadoras y generaría un detrimento por ejemplo, en la obtención de recursos por la venta de carteras de crédito con alta calidad crediticia.

Plan de Contingencia

La gestión de liquidez de Banco Itaú-Corpbanca Chile se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar el actuar ante potenciales crisis a través del análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de severidad. Debido a que las crisis pueden evolucionar en una base local y/o global, se requiere que cada unidad local prepare un plan de contingencia de financiación, indicando la cuantía que podría requerirse potencialmente como ayuda o financiación desde la unidad central durante una crisis. El plan de contingencia debe ser presentado al Comité ALCO al menos semestralmente, con el fin de ser revisado y actualizado. Sin embargo, estos planes deben ser actualizados en plazos menores siempre que las circunstancias de los mercados así lo aconsejen.

II.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 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 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 División Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos en el Banco, la cual está conformada por las áreas de Gerencia de Riesgo Financiero, Gerencia de Riesgo Operacional y Control de Riesgo. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

Con respecto a los riesgos financieros a los que está expuesto el Banco, es la Gerencia de División 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 Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del Banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- 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.
- Política de Inversiones Financieras (se refiere a aquellos instrumentos financieros no derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).
- Política de Derivados (se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el Banco y su clasificación y gestión).

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.

Comité de Mercado y Posiciones Propietarias: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de posiciones. 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 evalúan la ejecución de nuevas estrategias.

Comité de ALM: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.

Comité de Liquidez y Mercado: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO): Comité bisemanal 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.

Estrategia de instrumentos

Derivados: Las estrategias que gobiernan el uso de los derivados están definidas en la Política de Derivados, donde se señala que los derivados contratados podrán clasificarse como:

- **Negociación:** Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.
- **Cobertura contable:** Esta clasificación corresponde a aquellos derivados contratados con el objetivo de cubrir algún elemento del Balance y por lo tanto, pertenecerán al Libro de Banca. Su marco de acción está definido en la Política de Coberturas Contables.

Inversiones Financieras No Derivadas: Las estrategias que gobiernan el uso de estos instrumentos están definidas en la Política de Inversiones, donde se señala que podrán clasificarse de la siguiente manera:

- Negociación: Donde se clasifican los instrumentos adquiridos con el objetivo de obtener rentabilidad en el corto plazo producto de los cambios en las condiciones de mercado, formando parte del Libro de Negociación.
- A Vencimiento: Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento.
- Disponible para la Venta: En esta cartera se clasifican los instrumentos que no corresponden a las categorías antes señaladas. Esta cartera forma parte del Libro de Banca y es utilizada para gestionar las posiciones estructurales del Banco y la Liquidez.

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

- a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales 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:

	Monto	Monto	Razón	Razón
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$		
Determinación de acuerdo a Cap. 12-1 RAH				
Activos Totales	32.257.157	9.767.118		
Activos Ponderados Por Riesgo	24.313.863	7.338.585		
Capital Básico	3.189.978 a	792.503	9,56% c	8,11%
Patrimonio Efectivo	3.326.525 b	871.029	13,68% d	11,87%

- (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.
- (d) Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

Al cierre de los Estados Financieros de 2016, 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\$3.189.978 (MM\$792.503 en 2015).

En el ámbito normativo, el Banco cerró el periodo 2016 con un indicador de Capital básico a activos totales de 9,56% (8,11% año 2015), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 13,68% (11,87% en 2015).

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 División 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 este 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:

1. Identificación de los riesgos:

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

2. Medición y evaluación de cada riesgo identificado:

- a. Evaluación de incidencias.
- b. Evaluación de normas y regulaciones internas y externas.
- c. Walkthrough y Testes.
- d. Clasificar Controles SOX.
- e. Evaluación de impactos negocio frente a contingencias BIA.

f. Autoevaluación corporativa y regulatoria.

3. Mitigación y control:

- a. Definir la respuesta al riesgo (WT, Test, Plan de acción).
- b. Mitigar y controlar situaciones de crisis.
- c. Monitoreamiento del ambiente de control interno.
- d. Definir e implementar indicadores de riesgo.
- e. Monitorear los indicadores y controles.
- f. Acompañar la implementación de planes de acción para mitigar puntos de auditoría y eventos de riesgo.

4. Reporte:

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

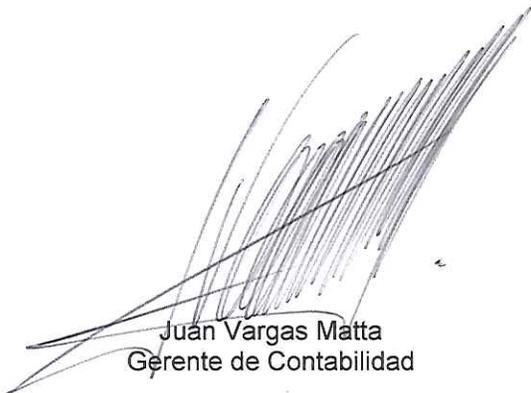
Itaú Corpbanca

a.- Adquisición de acciones por el Controlador

Con fecha 26 de octubre de 2016, Itaú Unibanco Holding S.A. ("Itaú Unibanco") por intermedio de su filial ITB Holding Brasil Participações Ltda. ha adquirido indirectamente la cantidad de 10.908.002.836 acciones de Itaú CorpBanca, a un precio de MM\$60.040. Esta operación se encontraba prevista en el acuerdo de accionistas de Itaú Corpbanca celebrado entre Itaú Unibanco y Corp Group y relacionadas. Como resultado de esta adquisición, la participación de Itaú Unibanco se ha incrementado de un 33,58% aproximadamente a un 35,71% aproximadamente (la participación de Corp Group y relacionadas pasa de 33,13% a un 31,00%, aproximadamente), sin modificaciones en el Gobierno Corporativo del Banco.

El hecho descrito anteriormente no implica ajuste a los Estados Financieros presentados al 30 de septiembre de 2016.

En el período comprendido entre el 1 y el 26 de octubre de 2016, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.



Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad



Rogerio Braga
Gerente General Subrogante