Itaú Corpbanca y filiales

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019
y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos de tres y nueve meses
terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de octubre de 2019

Señores Accionistas y Directores de
Itaú Corpbanca y filiales

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera consolidado adjunto de Itaú Corpbanca y filiales al 30 de septiembre de 2019, los estados intermedios de resultados consolidados y de otros resultados integrales consolidados por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo consolidados y de cambios en el patrimonio consolidados por los períodos de nueve meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios consolidados

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex-Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios consolidados, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios consolidados, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex-Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras).

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

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

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

Contenido **Página**

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

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	828.517	987.680
Operaciones con liquidación en curso	5	600.402	318.658
Instrumentos para negociación	6	219.179	86.938
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	168.945	109.467
Contratos de derivados financieros	8	3.208.718	1.368.957
Adeudado por bancos	9	109.516	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	21.825.974	20.833.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.592.082	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	150.726	198.910
Inversiones en sociedades	12	9.689	10.555
Intangibles	13	1.584.075	1.613.807
Activo fijo	14	55.586	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	205.401	-
Impuestos corrientes	16	75.583	123.129
Impuestos diferidos	16	177.563	154.599
Otros activos	17	664.845	561.435
TOTAL ACTIVOS		**32.476.801**	**29.455.654**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.379.085	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	5	542.067	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	390.488	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	11.030.415	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	2.869.865	1.112.806
Obligaciones con bancos	19	2.432.249	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	20	6.282.910	6.010.124
Otras obligaciones financieras	20	14.057	12.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	171.640	-
Impuestos corrientes	16	8	1.191
Impuestos diferidos	16	274	471
Provisiones	21	196.844	237.170
Otros pasivos	22	512.695	521.792
TOTAL PASIVOS		**28.822.597**	**25.908.042**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco			
Capital	24	1.862.826	1.862.826
Reservas	24	1.290.131	1.290.131
Cuentas de valoración	24	35.701	15.232
Utilidades retenidas:		**238.456**	**156.342**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	156.342	35.909
Utilidad del período/ejercicio	24	117.306	172.047
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(35.192)	(51.614)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		3.427.114	3.324.531
Interés no controlador	24	227.090	223.081
TOTAL PATRIMONIO		**3.654.204**	**3.547.612**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**32.476.801**	**29.455.654**

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período

(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018	2019	2018
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	418.482	420.943	1.275.802	1.258.789
Gastos por intereses y reajustes	25	(213.632)	(212.845)	(645.964)	(638.290)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**204.850**	**208.098**	**629.838**	**620.499**
Ingresos por comisiones	26	58.921	59.718	182.864	173.524
Gastos por comisiones	26	(16.674)	(12.462)	(53.524)	(37.067)
Ingreso neto por comisiones		**42.247**	**47.256**	**129.340**	**136.457**
Utilidad neta de operaciones financieras	27	58.923	64.637	91.035	123.072
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	19.534	(29.986)	14.904	(1.043)
Otros ingresos operacionales		10.787	6.852	34.019	25.775
Total ingresos operacionales		**336.341**	**296.857**	**899.136**	**904.760**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(82.024)	(54.616)	(185.103)	(174.356)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**254.317**	**242.241**	**714.033**	**730.404**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(72.597)	(77.229)	(220.337)	(217.280)
Gastos de administración	31	(60.339)	(67.989)	(179.647)	(212.277)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(32.623)	(23.609)	(94.004)	(64.700)
Deterioros	32	-	-	(1)	-
Otros gastos operacionales		(14.982)	(15.103)	(48.919)	(54.920)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(180.541)**	**(183.930)**	**(542.908)**	**(549.177)**
RESULTADO OPERACIONAL		**73.776**	**58.311**	**171.125**	**181.227**
Resultado por inversiones en sociedades	12	26	55	2.170	1.541
Resultado antes de impuesto a la renta		**73.802**	**58.366**	**173.295**	**182.768**
Impuesto a la renta	16	(35.927)	(13.547)	(48.681)	(36.614)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**37.875**	**44.819**	**124.614**	**146.154**
Atribuible a:					
Propietarios del Banco	24	36.449	42.894	117.306	143.591
Interés no controlador	24	1.426	1.925	7.308	2.563
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):					
Utilidad básica	24	0,071	0,084	0,229	0,280
Utilidad diluida	24	0,071	0,084	0,229	0,280

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del período

(En millones de pesos - MM$)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018	2019	2018
		MM$	MM$	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	24	**37.875**	**44.819**	**124.614**	**146.154**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	24	13.081	2.210	26.749	(3.216)
Efecto variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	24	4.662	(3.904)	(8.008)	70.942
Efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	24	6.263	4.363	16.019	(45.693)
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	24	5.692	(2.064)	(6.440)	(3.663)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**29.698**	**605**	**28.320**	**18.370**
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	24	(3.217)	(2.265)	(6.981)	(1.803)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	24	240	571	(1.698)	14.504
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de flujos de efectivo	24	(3.872)	557	(1.246)	989
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		**(6.849)**	**(1.137)**	**(9.925)**	**13.690**
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**22.849**	**(532)**	**18.395**	**32.060**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES					
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	24	71	(1.325)	(2.115)	(1.674)
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	24	(19)	522	890	614
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**52**	**(803)**	**(1.225)**	**(1.060)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	24	**22.901**	**(1.335)**	**17.170**	**31.000**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	24	**60.776**	**43.484**	**141.784**	**177.154**
Atribuibles a:					
Propietarios del Banco	24	60.977	41.933	137.775	158.570
Interés no controlador	24	(201)	1.551	4.009	18.584

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados del período

(En millones de pesos - MM$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valoración	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades retenidas		Total de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reservas provenientes de utilidades	Otras reservas no provenientes de utilidades			Utilidad del ejercicio/ período	Provisión para dividendos mínimos			
		Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2017		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**(4.735)**	**1.441**	**57.447**	**(17.234)**	**3.189.876**	**209.954**	**3.399.830**
Distribución resultado ejercicio anterior	24.b	-	-	-	-	-	57.447	(57.447)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2018		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**(4.735)**	**58.888**	**-**	**(17.234)**	**3.189.876**	**209.954**	**3.399.830**
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(22.979)	-	17.234	(5.745)	-	(5.745)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(43.077)	(43.077)	-	(43.077)
Resultado integral del período		-	-	-	-	14.979	-	143.591	-	158.570	18.584	177.154
Saldos al 30 de septiembre de 2018		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**10.244**	**35.909**	**143.591**	**(43.077)**	**3.299.624**	**228.538**	**3.528.162**
Saldos al 31 de diciembre de 2018		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**15.232**	**35.909**	**172.047**	**(51.614)**	**3.324.531**	**223.081**	**3.547.612**
Distribución resultado ejercicio anterior	24.b	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	172.047	(172.047)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2019		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**15.232**	**207.956**	**-**	**(51.614)**	**3.324.531**	**223.081**	**3.547.612**
Distribución de dividendos		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(51.614)	-	51.614	**-**	**-**	**-**
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(35.192)	(35.192)	-	(35.192)
Resultado integral del período		-	-	-	-	20.469	-	117.306	-	137.775	4.009	141.784
Saldos al 30 de septiembre de 2019		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**35.701**	**156.342**	**117.306**	**(35.192)**	**3.427.114**	**227.090**	**3.654.204**

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

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados del período

(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		**173.295**	**182.768**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	32	94.004	64.700
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	29	228.309	205.656
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		21.285	15.623
Deterioros	32	1	-
Provisiones por contingencias		504	2.215
Ajuste valor razonable instrumentos de negociación	27	(62.487)	(25.972)
Ajuste (utilidad) pérdida por instrumentos disponibles para venta		(30.707)	(13.923)
Ajuste (utilidad) pérdida por venta cartera de crédito	27	(1.093)	(10.520)
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(629.838)	(620.499)
Ingresos por comisiones	26	(182.864)	(173.524)
Gastos por comisiones	26	53.524	37.067
Pérdida (utilidad) de cambio neta	28	(14.904)	1.043
Utilidad (pérdida) venta de activo fijo		1.352	5.480
Utilidad por venta de participación en sociedades		(1.028)	(22)
Otros cargos y (abonos) que no representan movimientos de efectivo		(51.798)	(2.895)
Subtotales		**(402.445)**	**(332.803)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos		(760.311)	(1.184.771)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	(59.478)	(107.261)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c)i)	(625.126)	180.718
Instrumentos para negociación	5c)ii)	(214.943)	329.062
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5c)ii)	58.694	393.460
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5c)ii)	48.184	(61.534)
Otros activos y pasivos		(173.362)	15.102
Depósitos y otras captaciones a plazo		909.304	606.144
Depósitos y otras obligaciones a la vista		78.610	112.557
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	1.142	1.519
Préstamos obtenidos del exterior	5c)iii)	2.073.547	1.803.474
Pagos de préstamos obtenidos en el exterior	5c)iii)	(2.038.872)	(2.027.115)
Intereses pagados		(1.142.046)	(645.202)
Intereses ganados		1.922.115	1.471.724
Comisiones netas		129.340	136.661
Pagos de impuestos		(92.308)	(79.920)
Pagos de otros préstamos obtenidos	5c)iv)	(1.657)	(5.473)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		281	1.167
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de operación		**(289.331)**	**607.509**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos e intangibles	13-14	(41.525)	(57.688)
Ventas de activos fijos	14	2.182	14.347
Ventas de activos mantenidos para la venta		11.200	-
Venta de participación en inversiones en sociedades	12	1.818	59
Flujo neto negativo utilizado en actividades de inversión		**(26.325)**	**(43.282)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		631.299	526.534
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(555.921)	(848.353)
Dividendos pagados	24	(50.916)	(22.979)
Pagos de arriendos (derechos de uso)		(24.656)	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**(194)**	**(344.798)**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		47.511	47.513
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**(268.339)**	**266.942**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.363.052	1.075.089
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.094.713	1.342.031
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo		**(268.339)**	**266.942**

Rubro	Saldos al 1 de enero de 2019	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo					Saldos al 30 de septiembre de 2019
		Recibidos	Pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	Movimiento de moneda	Cambios del valor razonable	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumento de deuda emitidos									
Letras de crédito	53.463	-	(11.170)	-	-	1.454	-	-	43.747
Bonos (corrientes y subordinados)	5.956.661	631.299	(544.751)	-	-	241.857	(45.903)	-	6.239.163
Obligaciones por contrato de arrendamiento	176.795	-	(24.656)	6.822	-	12.690	(11)	-	171.640
Totales	**6.186.919**	**631.299**	**(580.577)**	**6.822**	**-**	**256.001**	**(45.914)**	**-**	**6.454.550**
Dividendos pagados	-	-	(50.916)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	**-**	**631.299**	**(631.493)**	**-**	-	-	-	-	-
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento (neto)	-	**(194)**	**-**	-	-	-	-	-	-

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

Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	8
Nota 2	CAMBIOS CONTABLES	34
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	35
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	39
Nota 5	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	42
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	44
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	45
Nota 8	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	47
Nota 9	ADEUDADO POR BANCOS	50
Nota 10	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	51
Nota 11	INSTRUMENTOS DE INVERSION	53
Nota 12	INVERSIONES EN SOCIEDADES	55
Nota 13	INTANGIBLES	56
Nota 14	ACTIVO FIJO	58
Nota 15	ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS EN ARRIENDO	60
Nota 16	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	62
Nota 17	OTROS ACTIVOS	65
Nota 18	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	66
Nota 19	OBLIGACIONES CON BANCOS	67
Nota 20	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	68
Nota 21	PROVISIONES	72
Nota 22	OTROS PASIVOS	73
Nota 23	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	74
Nota 24	PATRIMONIO	79
Nota 25	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	85
Nota 26	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	87
Nota 27	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	88
Nota 28	RESULTADO DE CAMBIO NETO	89
Nota 29	PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO	90
Nota 30	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	92
Nota 31	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	93
Nota 32	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	94
Nota 33	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	95
Nota 34	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	97
Nota 35	ADMINISTRACION DE RIESGOS	108
Nota 36	HECHOS POSTERIORES	119

Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados

Información General – Antecedentes de Itaú Corpbanca y filiales

Itaú Corpbanca es una sociedad anónima especial organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF"), que a contar de 1 de junio de 2019 asumió las funciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), conforme lo dispuesto en el Decreto con Fuerza de Ley N°3 de fecha 12 de enero de 2019, que fijó un nuevo texto refundido, sistematizado y concordado de la Ley General de Bancos. La entidad es la resultante de la fusión entre Banco Itaú Chile y Corpbanca el 1 de abril de 2016, siendo esta última institución la continuadora legal[1].

La estructura de propiedad actual está conformada por Itaú Unibanco (38,14%), Familia Saieh (28,57%) y accionistas minoritarios (33,29%). Itaú Unibanco es el único accionista controlador del Banco. En ese contexto, y sin perjuicio de lo anterior, Itaú Unibanco y la familia Saieh a través de CorpGroup y otras sociedades firmaron un pacto de accionistas que regula aspectos relacionados con gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también tiene operaciones en Colombia y Panamá. Además, tiene una sucursal en Nueva York y oficina de representación en Lima[2]. Sus activos totales consolidados ascienden a MM$32.476.801 (MMUS$44.575) y su patrimonio a MM$3.654.204 (MMUS$5.016).

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados en Directorio extraordinario de fecha 28 de octubre de 2019.

Principales Criterios Contables y Otros

a) Período contable

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados están referidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y cubren los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables (en adelante "CNC") emitido por la SBIF, actualmente integrado con la CMF. Los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos en el CNC y en todo aquello que no sea tratado por este ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las NIIF y los criterios contables dispuestos en el CNC primarán estos últimos.

Asimismo los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados en relación con la aplicación de NIC 34 "Información Financiera Intermedia", se preparan principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados Anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre, posterior al cierre del ejercicio, y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

1 Esta combinación de negocios se realizó bajo la modalidad de "Adquisición inversa", según lo establecido en NIIF 3 "Combinaciones de Negocios", por la que Banco Itaú Chile es la entidad continuadora contable y Corpbanca es la entidad continuadora legal.
2 En ninguno de los mercados en los cuales opera Itaú Corpbanca y filiales está enfrentado a una economía con una moneda hiperinflacionaria.

Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados

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

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

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

c) Criterios de consolidación

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo aplicados en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados fueron utilizados en la preparación de los Estados Financieros Intermedios separados de Banco Itaú Corpbanca y filiales (en adelante "Grupo" o el "Banco"), correspondientes a los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas estipuladas por el CNC.

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

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal en Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $728,58 por US$1 al 30 de septiembre de 2019 ($657,11 al 30 de septiembre de 2018 y $694,73 al 31 de diciembre 2018), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2092 por COP$1 al 30 de septiembre de 2019 ($0,2218 al 30 de septiembre de 2018 y $0,2139 al 31 de diciembre de 2018), de acuerdo con la NIC N°21 "*Efectos de las variaciones en las tasas de cambios de la moneda extranjera*", relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 19%, 21%, 39% y un 50% del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de septiembre de 2019 (24%, 26%, 36% y un 34% al 31 de diciembre de 2018, y 21%, 23%, 37% y un 26% al 30 de septiembre de 2018, respectivamente).

(i) Entidades controladas

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

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

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

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

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

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

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

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

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

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

	Mercado	País	Moneda Funcional	Porcentaje de participación								
				Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018			Al 30 de septiembre de 2018		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
				%	%	%	%	%	%	%	%	%
Itaú Corredores de Bolsa Limitada (ex - CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.) (1) (10) (12)	Nacional	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Administradora General de Fondos S.A. (ex - Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.) (1) (9)		Chile	$	99,994	0,006	100,000	99,994	0,006	100,000	99,988	0,006	99,994
Itaú Corredores de Seguros S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Seguros S.A) (1) (5) (8)		Chile	$	99,900	0,100	100,000	99,900	0,100	100,000	99,900	0,100	100,000
Itaú Asesorías Financieras S.A. (1) (7) (14)		Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpLegal S.A. (1) (13) (15)		Chile	$	-	-	-	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas Limitada (Ex- Recaudaciones y Cobranzas S.A.) (1) (11)		Chile	$	99,999	0,001	100,000	99,999	0,001	100,000	99,999	0,001	100,000
Itaú Corpbanca New York Branch (1) (6)	Extranjero	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (Ex-Banco CorpBanca Colombia S.A.) (2)		Colombia	COP$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A. (Ex-Helm Corredor de Seguros S.A) (2)		Colombia	COP$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.) (3)		Colombia	COP$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A (Ex-Helm Comisionista de Bolsa S.A.) (2)		Colombia	COP$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-Helm Fiduciaria S.A) (2)		Colombia	COP$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266
Itaú (Panamá) S.A. (Ex-Helm Bank (Panamá) S.A. (3)		Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279
Itaú Casa de Valores S.A (Ex-Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.) (4)		Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279

(1) Sociedades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF).
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF (actualmente CMF).
(3) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.
(4) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
(5) Con fecha 1 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades CorpBanca Corredores de Seguros S.A. e Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada.

(6) Sociedad fiscalizada por la Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED).
(7) Con fecha 4 de julio de 2018, Itaú Asesorias Financieras S.A, adquirió 2 acciones de la entidad a inversionistas minoritarios, con lo cual Banco Itaú Corpbanca y filiales pasa a controlar el 100% de las acciones de la sociedad.
(8) Con fecha 10 de septiembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, con lo cual pasa a controlar (directa e indirectamente) el 100% de la entidad.
(9) Con fecha 10 de diciembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 1 acción a un inversionista minoritario, con lo cual pasa a controlar directa e indirectamente el 100% de la entidad.
(10) Con fecha 1 de agosto de 2018 se modificó la figura legal de Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., reemplazándola por Itaú Corredores de Bolsa Limitada.
(11) Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Corredores de Bolsa vende a Instacob (Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A.) su participación en Itaú Asesorías Financieras.
(12) Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Asesorías Financieras vende a Itaú Corredores de Bolsa la participación en Instacob (Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A.).
(13) Con fecha 2 de mayo de 2019, Itaú Corredores de Bolsa vende a Itaú Corpbanca la participación en Corplegal, con lo cual Itaú Corpbanca pasa a controlar el 100% de la entidad.
(14) Con fecha 2 de mayo de 2019 Itaú Asesorías Financieras se modifica su figura legal transformando de una S.A. a una sociedad de responsabilidad limitada.
(15) Con fecha 20 de mayo de 2019 se produjo la disolución de Corplegal S.A.

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

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

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

(iii) Inversiones en otras sociedades

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

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

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

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que no son activos del Banco ya que no existe control sobre los mismos. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota 23 “Contingencias, Compromisos y Responsabilidades”, letra c) sobre Responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.

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

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

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

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario u otros relacionados con este tipo de negocios.

El Banco gestiona este tipo de negocios en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados tanto por el Banco como por sus filiales son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichas operaciones cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y/o sus filiales actúan como Agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

d) Interés no controlador

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado Intermedio de Resultados Integrales Consolidados del período.

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

El Banco atribuye el resultado del período y cada componente de otros resultados integrales a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras. El Banco atribuye también el resultado integral total a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

e) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

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

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

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

- Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 13,14 y 32).
- Valorización del goodwill – Test de deterioro (Notas 13 y 32).
- Períodos de renovación y tasas de descuento para activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (Notas 15 y 32)
- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9,10 y 29).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 34).
- Provisiones (Nota 21).
- Contingencias y compromisos (Nota 23).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 13, 14, 15, 29 y 32).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 16).
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (Nota 1, letra c)).

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2018, distintos a los indicados en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (ver Nota 2).

f) Clasificaciones de instrumentos financieros

(i) Clasificación de activos para efectos de valorización

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías: instrumentos para negociación, instrumentos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, instrumentos de inversiones disponibles para la venta y créditos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial.

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

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

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

Activos medidos a costo amortizado

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

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

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

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Los instrumentos financieros derivados los que son medidos a su valor razonable.
- Los instrumentos de inversión disponibles para la venta los que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos para negociación los que son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros denominados como elementos cubiertos en coberturas contables de valor razonable, las que han sido medidos a su valor razonable.

Instrumentos para negociación

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

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

Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento

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

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

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

Instrumentos de inversión disponibles para la venta

La categoría instrumentos disponibles para la venta incluye aquellos instrumentos que no clasifican como instrumentos para negociación ni para mantener hasta el vencimiento.

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

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

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, la cual corresponde a la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquiera otra compra o venta, es tratada como derivado hasta su liquidación.

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

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

Contratos de derivados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Clasificación de activos financieros para efectos de presentación

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

- Efectivo y depósitos en bancos: comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Además aquellas operaciones invertidas en modalidad overnight.

- Operaciones con liquidación en curso: comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día.

- Instrumentos para negociación: comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.

- Contratos de derivados financieros: incluye los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos, tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en Nota 8.

- Adeudado por bancos: comprende operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: comprende activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

- Instrumentos de inversión: son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantener hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

(iii) Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco no posee pasivos financieros con cambios en resultados, distintos de contratos de derivados financieros.

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

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

(iv) Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: incluye todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

- Operaciones con liquidación en curso: comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día.

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: comprende las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.

- Depósitos y otras captaciones a plazo: incluye los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.

- Contratos de derivados financieros: incluye los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 8.

- Obligaciones con bancos: comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

- Otras obligaciones financieras: incluye las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

g) Arrendamientos

En la fecha de comienzo de un arriendo el banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” al depreciar el activo por derecho de uso.

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

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

El Banco aplica la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos” para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Al 30 de septiembre de 2019 el Banco no ha identificado deterioro en el valor de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

(ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el Banco utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.
Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual; (b) se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

Al 1 de enero de 2019 el Banco midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados usando la tasa de interés incremental por préstamos (costo de fondo).

h) Provisiones por activos riesgosos

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

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

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

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

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

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

(i) Provisiones Individuales

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

La metodología de clasificación y provisiones está basada de acuerdo a lo indicado en Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del CNC, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal

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

Cartera Subestándar

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

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las categorías antes mencionadas, asignándoles probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI), los cuales arrojan como resultado los porcentajes de pérdida esperada, estas variables definidas en Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” para ser aplicadas a cada una de las categorías individuales.

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

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

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

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

Cartera en Incumplimiento

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

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

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

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

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

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

Los créditos son mantenidos en esta cartera hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en título II del Capítulo B-2 del CNC.

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

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

(ii) Provisiones grupales

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

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

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

Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

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

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1 - 29	30 - 59	60 - 89	Cartera en incumplimiento
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,2511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,04130
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,04130
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,0300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

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

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

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

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

Provisiones para Créditos Comerciales

El Banco utiliza los tres modelos estándares definidos en el CNC, para determinar las provisiones de la cartera comercial grupal. Estos establecen los porcentajes de provisión aplicable a las operaciones y los parámetros a utilizar para el cálculo de la provisión.

- **Operaciones de leasing comercial**

El cálculo de la provisión se realiza sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra). El factor de provisión a utilizar en el cálculo, dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de Bien	
	Inmobiliario	No inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
PVB= Valor actual de la operación/ Valor del bien en leasing		
Tramo PVB	Inmobiliario	No inmobiliario
PVB <= 40%	0,05	18,2
40% < PVB <= 50%	0,05	57,00
50% < PVB <= 80%	5,10	68,40
80% < PVB <= 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

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

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

- **Préstamos estudiantiles**

El cálculo de la provisión se realiza sobre la colocación del préstamo estudiantil y la exposición del crédito contingente cuando corresponda. La determinación del porcentaje de provisión es determinada en base al tipo de préstamo estudiantil y de la exigibilidad del pago de capital o interés, al cierre de cada mes. Sólo cuando el pago es exigible, el factor también dependerá de su morosidad.

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según exigibilidad del pago, morosidad y tipo de préstamo (%)			
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Días de mora al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
		CAE	CORFO u otros
Si	0	5,2	2,9
	1-29	37,2	15,0
	30-59	59,0	43,4
	60-89	72,8	71,9
	Cartera en incumplimiento	100,0	100,0
No	n/a	41,6	16,5

Pérdida dado el Incumplimiento aplicable según exigibilidad del pago y tipo de préstamo (PDI) (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
	CAE	CORFO u otros
Si	70,9	
No	50,3	45,8

En el caso de los créditos concedidos de acuerdo a la Ley N°20.027, el banco considera al Estado como aval calificado para el 90% del préstamo.

- **Colocaciones comerciales genéricas y factoraje**

En el caso de operaciones de factoraje y de las colocaciones comerciales, distintas de aquellas indicadas anteriormente, la provisión se determina sobre el monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente. El factor de provisión a utilizar se determina en base a si la operación posee garantías asociadas y su morosidad. A su vez se utiliza la relación, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG <=100%	PTVG >100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)		
Con garantía	PTVG <= 60%	5,0
	60% <PTVG <= 75%	20,3
	75% <PTVG <= 90%	32,2
	90% < PTVG	43,0
Sin garantía		56,9

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

Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán para efectos del cálculo del PTVG, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda.

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. En caso de las garantías específicas, la relación PTVG deberá ser calculada de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara. Para las garantías generales o generales y específicas, el PTVG respectivo, se determina como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas considerando cualquier clausula restrictiva.

Cartera en Incumplimiento - Grupal

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

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento grupal:

a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y,

b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

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

(iii) Garantías

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

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

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

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

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

3) **Garantías financieras.** El valor razonable ajustado de este tipo de garantías, podrá ser descontado del monto de la exposición al riesgo de crédito, siempre que la garantía haya sido constituida con el único fin de garantizar el cumplimiento de los créditos de que se trate.

Bienes entregados en leasing

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

Operaciones de factoraje

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

(iv) Provisiones adicionales

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores por un valor de MM$12.742 de acuerdo con lo aprobado por el Directorio (ver Nota 21 “Provisiones”).

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

i) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevos pronunciamientos introducidos por la CMF

1) Circular N°3.638 de fecha 6 de julio de 2018 Compendio de Normas Contables. Establece método estándar para la estimación de provisiones por riesgo crédito de la cartera grupal relacionadas con el capítulo B-1 y Circular N°3.647 de fecha 31 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje.

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

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

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

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

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

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

Luego la Circular N° 3.647 complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje, con el propósito de reconocer el efecto mitigador del riesgo de crédito que representa la responsabilidad del cedente en las operaciones de factoraje, se ha estimado necesario introducir un factor particular para en el componente “Pérdida dado Incumplimiento” (en adelante PDI) del método estándar para la cartera comercial de análisis grupal, que debe ser considerado para el cómputo de provisiones de dichas operaciones, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

En concordancia con lo señalado, mediante la citada Circular se introducen los siguientes ajustes en el numeral 3.1.2 de dicho capítulo:

- Se le agrega la expresión “y factoraje” al final del título del literal c), que contiene la metodología estándar que se debe utilizar para las operaciones de factoraje.

- Se incorpora en la tabla que contiene los factores de PDI, aquel que deberá ser considerado para las operaciones de factoraje con responsabilidad del cedente, precisando además el factor que se aplica en caso contrario.

La implementación de ambas circulares es obligatoria a contar del 1 de julio de 2019.

El impacto de la adopción de ambas circulares se presenta en Nota 2 “Cambios Contables”.

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

2) Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3 y Circular N° 3.649 Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones.

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

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

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

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

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

También se debe incorporar en esta nota toda la información que se refiere a los arrendamientos financieros y operacionales y las obligaciones por tales contratos de arrendamiento, que suscriban los bancos y sus filiales en calidad de arrendatarios, de acuerdo con las revelaciones requeridas por la NIIF16.”

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

Respecto del tratamiento como arrendatario de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16), la Circular 3.649 introduce los siguientes ajustes al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables:

1. En el modelo de estados de situación financiera, se modifican las glosas explicativas de los rubros 1650 “Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento” y 2550 “Obligaciones por contratos de arrendamiento”.

2. En el modelo de estados de resultados, los importes registrados durante el ejercicio 2019 en el ítem 4150.7.51 “Reajustes” deberán reclasificarse, a más tardar al cierre de mayo, al rubro 1650 “Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento”.

La adopción de esta nueva circular tuvo impactos en la presentación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados de acuerdo con la información presentada en Nota 2 “Cambios Contables”.

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

Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

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

3.1) NIIF 16 "*Arrendamientos*"

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

Los impactos de la adopción de esta norma se presentan en Nota 2 "Cambios Contables" y sus revelaciones correspondientes en la Nota 15 "Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo"

3.2) CINIIF 23 "*Incertidumbre frente a los tratamientos de Impuestos a las ganancias*"

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

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

3.3) Mejoras anuales Ciclo 2015- 2017

Enmienda publicada en diciembre de 2017 introduce las siguientes mejoras:

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

La implementación fue obligatoria a contar del 1 de enero de 2019.

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

3.4) Enmienda a la NIC 19 "*Beneficios a los empleados*" – Reducción o Liquidación

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

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

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

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

NIIF 9 "*Instrumentos Financieros*" – Versión final

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, "Instrumentos Financieros". El 28 de octubre de 2010 se publica su versión revisada agregando guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. El 19 de noviembre de 2013 se emite una enmienda la cual incluye el nuevo modelo general de contabilidad de cobertura. El 24 de julio de 2014, el IASB emitió la 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. No obstante el regulador local no ha autorizado su aplicación, por lo cual no tiene efectos sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Enmienda a NIIF 9:

Instrumentos Financieros

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

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

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

Pagos anticipados con compensación negativa (enmiendas a la NIIF 9)

En octubre de 2017, el IASB emitió una enmienda a la NIIF 9 sobre los *"Pagos anticipados con compensación negativa"*. Estas modificaciones permiten a las entidades medir al costo amortizado algunos activos financieros prepagables con la denominada compensación negativa.
Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2019.

La Administración del Banco no ha adoptado las enmiendas antes mencionadas por requerimiento del regulador local quien no ha autorizado la aplicación del estándar NIIF 9, por lo cual no tiene efectos sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

4.2) Enmienda Marco Conceptual

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

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

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

4.3) Enmienda NIIF 3 "*Combinaciones de negocio*" – Definición de negocio

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

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

4.4) Enmiendas a la NIC 1 "*Presentación de estados financieros*" y NIC 8 "*Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables*"

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó "Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)" para aclarar la definición de "material" y alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una nueva definición revisada de "material" que se cita a continuación desde las enmiendas finales: "*La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica".*

La nueva definición de material se encuentra en la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*. La definición de material en la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores* se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

4.5) Enmienda a NIC 28 "*Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*"

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (es decir, ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

La adopción de esta enmienda no tuvo impactos, ya que de acuerdo a lo establecido en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del CNC, no aplicará esta norma (NIIF 9) ni sus enmiendas/mejoras posteriores, mientras la CMF no autorice y por tanto disponga su uso obligatorio para todos los Bancos.

4.6) Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 *"Reforma de la tasa de interés de referencia"*

Publicada en septiembre 2019, esta enmienda brinda ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

La Administración del Banco está evaluando el potencial impacto de la adopción de esta enmienda en sus Estados Financieros Consolidados.

Nota 2 - Cambios Contables

a) Adopción de NIIF 16 "Arrendamientos"

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

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

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta norma a través de la valorización de sus contratos de arrendamientos, reconociéndose un "Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento" y un "Pasivo por obligaciones por contratos de arrendamiento" por igual monto ascendente a MM$176.795, lo cual generó impacto en el indicador de solvencia consolidado de 11 puntos base, pasando de 14,62% a 14,51% al 1 de enero de 2019 (para mayor información ver Nota 35 Administración de Riesgos letra d) Requerimiento de Capital).

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

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

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la adopción de NIIF 16 "*Arrendamientos*" y de acuerdo con la Circular N°3.645 del 11 de enero de 2019 emitida por la SBIF. Ver Nota 15 "Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo".

Revelaciones adicionales del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y pasivo por obligaciones por contratos de arrendamientos en Nota 15 "Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo".

b) Reconocimiento del DVA

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

c) Implementación del método estándar para las provisiones grupales comerciales dispuestas en Circulares N°3.638 y N°3.647 emitidas por la CMF.

A partir del 1 de julio de 2019, se implementó el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Este cambio de criterio para la estimación de las provisiones generó el reconocimiento de una mayor provisión con efecto en resultado por MM$21.232, el cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2019, se han registrado los siguientes hechos relevantes para el Banco y sus filiales:

ITAÚ CORPBANCA

Compra MCC S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 28 de mayo de 2019, el Directorio de Itaú Corpbanca aprobó proceder a la adquisición del grupo MCC, con arreglo a lo previsto en el Transaction Agreement y en cumplimiento de lo dispuesto en el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

La adquisición de las acciones de MCC por parte de Itaú Corpbanca está sujeta a la obtención de la correspondiente aprobación de la CMF.

El detalle de la transacción antes mencionada se encuentra revelada en la Nota 23 “Contingencias, Compromisos y Responsabilidades”, letra b).

Compra acciones Itaú Corpbanca Colombia (participación de Helm LLC y KSHC)

Con fecha 29 de mayo de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la adquisición del 19,44% de las acciones de Itaú Corpbanca Colombia de propiedad de Helm LLC y del 1,38% de propiedad de KSHC.

Consecuentemente, como resultado de estos hechos relevantes, no es requerido reconocer efecto alguno en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que aún la transacción se encuentra pendiente de aprobación por parte de los reguladores de Colombia y Brasil.

El detalle de la transacción antes mencionada se encuentra revelada en la Nota 23 “Contingencias, Compromisos y Responsabilidades”, letra b).

Acuerdos Junta Ordinaria de Accionistas

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

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

Directores Titulares:

Jorge Andrés Saieh Guzmán
Ricardo Villela Marino
Jorge Selume Zaror
Fernando Aguad Dagach
Pedro Samhan Escándar
Fernando Concha Ureta
Caio Ibrahim David
Milton Maluhy Filho
Andrés Bucher Cepeda
Gustavo Arriagada Morales
Bernard Pasquier

Directores Suplentes:

Diego Fresco Gutiérrez
Jessica López Saffie

Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación

Se hace presente que los directores titulares, señores Gustavo Arriagada Morales, Pedro Samhan Escándar, Bernard Pasquier y Fernando Concha Ureta, fueron designados en calidad de directores independientes, de conformidad con lo establecido en el artículo 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

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

Cierre oficina de representación

Con fecha 24 de abril del 2019 se informó a la SBIF (actualmente CMF) la intención de cerrar la oficina de representación en Madrid, la cual se materializó con fecha 31 de julio de 2019.

ITAÚ CORREDORES DE SEGUROS S.A.

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

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio de la Sociedad, siendo electos los siguientes directores:

Cristián Toro Cañas
Julián Acuña Moreno
Pablo Meyer Black
Arturo Achondo Guzmán
Walter Krefft Moreno

Con fecha 28 de agosto de 2019, el Presidente del Directorio, en sesión ordinaria, Sr. Cristián Toro Cañas, informa que el día 23 del mismo mes, el Sr. Arturo Achondo Guzmán presentó su renuncia al cargo de Gerente General y Director de la sociedad. En su reemplazo, el Directorio acordó por unanimidad de sus miembros el nombramiento del Sr. Felipe Benavente Nazar como Gerente General quien asumió sus funciones a contar del día 2 de septiembre del año 2019.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, en sesión extraordinaria, el Directorio acuerda el nombramiento del señor Felipe Benavente Nazar como Director de la sociedad durando en su cargo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas. Esta situación fue informada a la Comisión para el Mercado Financiero.

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio de la Sociedad, siendo electos los siguientes directores:

Cristián Toro Cañas
Julián Acuña Moreno
Pablo Meyer Black
Felipe Benavente Nazar
Walter Krefft Moreno

Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación

ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En sesión ordinaria de Directorio de fecha 25 de febrero de 2019, el Directorio de Itaú AGF tomó conocimiento y resolvió aceptar la renuncia del director señor Fernando Beyruti. En consecuencia y atendida la vacancia del cargo, el Directorio de Itaú AGF designó al señor Jorge Novis Neto como reemplazante del señor Beyruti, a contar de esa fecha.

Asimismo, en la misma sesión de Directorio se acordó designar como directora de la sociedad a la señora Luciana Hildebrandi Marchione.

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

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

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

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 27 de mayo de 2019, se aceptó la renuncia voluntaria al cargo de director de la Sociedad, al señor Marcello Siniscalchi, la que se hizo efectiva a partir de dicha fecha.

ITAÚ ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

Con fecha 15 de marzo de 2019, se acordó en Junta Ordinaria de Accionistas distribuir el 90% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, ascendentes a MM$7.489 como dividendos.

Con fecha 5 de abril de 2019, la CMF autorizó mediante carta dirigida al Gerente General de Itaú Corpbanca lo siguiente:

- Recaudaciones y Cobranzas Limitada podrá adquirir de Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. la totalidad de las acciones que dicha entidad mantiene en Itaú Asesorías Financieras Limitada.

- Itaú Asesorías Financieras S.A. proceda a transformarse en una sociedad de responsabilidad limitada.

Con fecha 2 de mayo de 2019 Itaú Corredores de Bolsa vendió su participación en Itaú Asesorías Financieras, correspondiente a 3 acciones de un total de 30.000, a Recaudaciones y Cobranzas Limitada. En esta misma fecha, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas, en donde se acordó por unanimidad la transformación de Itaú Asesorías Financieras S.A. a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, cambiando su razón social a Itaú Asesorías Financieras Limitada.

Nota 3 - Hechos Relevantes, continuación

CORPLEGAL S.A.

Con fecha 8 de enero de 2019 se solicitó autorización a la CMF para proceder con la disolución de la filial y sociedad de apoyo al giro CorpLegal S.A., la cual se producirá como consecuencia de la adquisición que hará Itaú Corpbanca de la acción que Itaú Corredores de Bolsa posee en CorpLegal, ambas filiales del Banco, por reunirse la totalidad de sus acciones en un mismo accionista, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 103 número 2 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, lo cual fue autorizado por la SBIF (actualmente CMF) el 26 de febrero de 2019.

Con fecha 27 de marzo de 2019 el Directorio del Banco, aprobó la disolución de CorpLegal S.A. en los términos referidos.

Luego con fecha 20 de mayo de 2019, se materializó la disolución de la sociedad de apoyo al giro y filial de Itaú Corpbanca, Corplegal S.A.

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA

Distribución de utilidades

Teniendo en cuenta el compromiso irrevocable del Banco ante la Superintendencia Financiera de Colombia para capitalizar en la reserva las utilidades generadas en el año 2018, lo cual fue aprobado en Asamblea Ordinaria de Accionistas el 23 de marzo de 2018, se sometió a Asamblea el registro del 100% de la utilidades generadas a 31 de diciembre de 2018 por valor de COP$10.343.857.073,51 como reserva legal.

Nombramiento y renuncias

El 18 de marzo de 2019 en la Asamblea de Accionistas se realizó la elección de Junta Directiva, reeligiéndose la Junta Directiva para el período 2019-2020, que está compuesta por los siguientes miembros:

Roberto de Santa Ana Brigard Holguín
Luis Fernando Martínez Lema
Cristián Toro Cañas
Gabriel Amado de Moura
Juan Bernabé Echeverría González
Manuel Olivares Rossetti
María Carmiña Ferro Iriarte
Mónica Inés María Aparicio Smith
Rafael Pardo Soto

Nota 4 - Segmentos de Negocio

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

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

a. Segmentos

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

i) Chile

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

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

ii) Colombia

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

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

El Banco no registra transacciones con un solo cliente externo que generen ingresos iguales o superiores al 10% del total de ingresos durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

b. Información geográfica

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

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

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

Nota 4 - Segmentos de Negocio, continuación

La información de los ingresos por intereses y reajustes por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, de dichas áreas geográficas se muestra a continuación:

	2019			2018		
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	903.842	371.960	1.275.802	858.561	400.228	1.258.789
Gastos por intereses y reajustes	(463.537)	(182.427)	(645.964)	(442.127)	(196.163)	(638.290)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**440.305**	**189.533**	**629.838**	**416.434**	**204.065**	**620.499**

c. Información de activos, pasivos y resultados

Se presenta información de los segmentos referida a activos, pasivos y resultados del período, de acuerdo a los principales rubros descritos en el CNC.

c.1 Activos y pasivos

	Notas	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS							
Efectivo y depósitos en bancos	5	562.381	266.136	828.517	483.416	504.264	987.680
Operaciones con liquidación en curso	5	600.237	165	600.402	318.433	225	318.658
Instrumentos para negociación	6	75.338	143.841	219.179	44.157	42.781	86.938
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	40.839	128.106	168.945	91.510	17.957	109.467
Contratos de derivados financieros	8	3.081.341	127.377	3.208.718	1.266.218	102.739	1.368.957
Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	9-10	17.470.293	4.465.197	21.935.490	16.710.824	4.464.355	21.175.179
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.079.238	512.844	2.592.082	1.594.955	1.055.821	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	67.046	83.680	150.726	122.372	76.538	198.910
Inversiones en sociedades	12	6.234	3.455	9.689	6.232	4.323	10.555
Intangibles (*)	13	1.420.184	163.891	1.584.075	1.432.529	181.278	1.613.807
Activo fijo	14	36.492	19.094	55.586	78.430	17.134	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	169.204	36.197	205.401	-	-	-
Impuestos corrientes	16	29.088	46.495	75.583	70.255	52.874	123.129
Impuestos diferidos	16	175.835	1.728	177.563	149.894	4.705	154.599
Otros activos	17	584.549	80.296	664.845	438.329	123.106	561.435
Totales		**26.398.299**	**6.078.502**	**32.476.801**	**22.807.554**	**6.648.100**	**29.455.654**

	Notas	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
PASIVOS							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	2.603.286	1.775.799	4.379.085	2.463.722	1.836.753	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	5	542.067	-	542.067	247.165	-	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	362.381	28.107	390.488	370.623	644.991	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.013.281	2.017.134	11.030.415	8.104.729	2.016.382	10.121.111
Contratos de derivados financieros	8	2.764.745	105.120	2.869.865	1.035.394	77.412	1.112.806
Obligaciones con bancos	19	1.716.189	716.060	2.432.249	1.602.125	725.598	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	20	5.672.273	610.637	6.282.910	5.445.000	565.124	6.010.124
Otras obligaciones financieras	20	14.057	-	14.057	12.400	-	12.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	138.504	33.136	171.640	-	-	-
Impuestos corrientes	16	8	-	8	528	663	1.191
Impuestos diferidos	16	1	273	274	-	471	471
Provisiones	21	117.964	78.880	196.844	162.930	74.240	237.170
Otros pasivos	22	463.914	48.781	512.695	471.669	50.123	521.792
Totales		**23.408.670**	**5.413.927**	**28.822.597**	**19.916.285**	**5.991.757**	**25.908.042**

(*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por un valor de MM$1.173.017 al 30 de septiembre de 2019 (MM$1.178.235 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 4 - Segmentos de Negocio, continuación

c.2 Resultados por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de					
		2019			2018		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	148.929	55.921	204.850	139.667	68.431	208.098
Ingreso neto por comisiones	26	32.772	9.475	42.247	37.183	10.073	47.256
Utilidad neta de operaciones financieras	27	45.971	12.952	58.923	58.822	5.815	64.637
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	19.303	231	19.534	(29.209)	(777)	(29.986)
Otros ingresos operacionales	33	6.525	4.262	10.787	2.904	3.948	6.852
Provisiones por riesgo de crédito	29	(65.974)	(16.050)	(82.024)	(36.120)	(18.496)	(54.616)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**187.526**	**66.791**	**254.317**	**173.247**	**68.994**	**242.241**
Depreciaciones y amortizaciones	32	(23.035)	(9.588)	(32.623)	(14.284)	(9.325)	(23.609)
Gastos operacionales (*)		(95.346)	(52.572)	(147.918)	(108.287)	(52.034)	(160.321)
RESULTADO OPERACIONAL		**69.145**	**4.631**	**73.776**	**50.676**	**7.635**	**58.311**
Resultado por inversiones en sociedades	12	25	1	26	51	4	55
Impuesto a la renta	16	(35.612)	(315)	(35.927)	(11.643)	(1.904)	(13.547)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**33.558**	**4.317**	**37.875**	**39.084**	**5.735**	**44.819**

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de					
		2019			2018		
		Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	440.305	189.533	629.838	416.434	204.065	620.499
Ingreso neto por comisiones	26	102.871	26.469	129.340	110.001	26.456	136.457
Utilidad neta de operaciones financieras	27	74.520	16.515	91.035	115.801	7.271	123.072
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	(1.454)	16.358	14.904	(7.044)	6.001	(1.043)
Otros ingresos operacionales	33	13.859	20.160	34.019	15.659	10.116	25.775
Provisiones por riesgo de crédito	29	(131.436)	(53.667)	(185.103)	(99.319)	(75.037)	(174.356)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**498.665**	**215.368**	**714.033**	**551.532**	**178.872**	**730.404**
Depreciaciones y amortizaciones	32	(64.500)	(29.504)	(94.004)	(39.624)	(25.076)	(64.700)
Gastos operacionales (*)		(293.854)	(155.050)	(448.904)	(327.995)	(156.482)	(484.477)
RESULTADO OPERACIONAL		**140.311**	**30.814**	**171.125**	**183.913**	**(2.686)**	**181.227**
Resultado por inversiones en sociedades	12	238	1.932	2.170	297	1.244	1.541
Impuesto a la renta	16	(37.825)	(10.856)	(48.681)	(45.662)	9.048	(36.614)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**102.724**	**21.890**	**124.614**	**138.548**	**7.606**	**146.154**

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

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	257.918	255.449
Depósitos en el Banco Central de Chile	42.705	70.444
Depósitos bancos nacionales	7.905	4.422
Depósitos en el exterior	519.989	657.365
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**828.517**	**987.680**
Operaciones con liquidación en curso netas (1)	58.335	71.493
Instrumentos financieros de alta liquidez (2)	38.916	194.412
Contratos de retroventa (3)	168.945	109.467
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.094.713**	**1.363.052**

(1) Ver letra b. “Operaciones con liquidación en curso” en página siguiente.

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

	Nota	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM$	MM$
Instrumentos financieros de alta liquidez			
Instrumentos para negociación	6	6.304	15.741
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	32.612	178.671
Totales		**38.916**	**194.412**

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

	Nota	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM$	MM$
Totales contratos de retroventa	7 a)	**168.945**	**109.467**

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo, continuación

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	59.490	77.085
Fondos por recibir	540.912	241.573
Subtotales activos	**600.402**	**318.658**
Pasivos		
Fondos por entregar	542.067	247.165
Subtotales pasivos	**542.067**	**247.165**
Totales operaciones con liquidación en curso netas	**58.335**	**71.493**

c. Otros flujos de efectivo operacionales

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

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

Ejemplos de otros flujos de efectivo de actividades operativas son:

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

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

iii. **Préstamos obtenidos en el exterior y pagos de préstamos obtenidos en el exterior**. Presentan los flujos de efectivo (obtenciones y pagos) de obligaciones con bancos extranjeros (ver Nota 19) para el financiamiento de préstamos de comercio exterior, los cuales se incluyen como parte de los ítems “Adeudado por bancos” (ver Nota 9) y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” (ver Nota 10).

iv. **Obtenciones y pagos de otros préstamos.** Presenta los flujos de efectivo (obtenciones y pagos) que surgen de las obligaciones correspondientes a la financiación u operaciones específicas del negocio (ver Nota 20).

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	44.114	21.736
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	23.710	14.872
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Bonos	5.573	3
Pagarés	603	4.014
Otros instrumentos	671	-
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Bonos	124.902	23.276
Otros instrumentos	18.939	19.505
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	667	3.532
Totales	**219.179**	**86.938**

Al 30 de septiembre de 2019 el total de instrumentos para negociación incluye instrumentos por un monto de MM$6.304 (MM$15.741 al 31 de diciembre de 2018), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición y que son considerados equivalente de efectivo (ver Nota 5).

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

a. El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el flujo de vencimiento de los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2019			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	10.032	-	-	10.032
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	25.807	-	-	25.807
Otros instrumentos emitidos en el país	5.001	-	-	5.001
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	123.682	-	-	123.682
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.423	-	-	4.423
Totales	**168.945**	**-**	**-**	**168.945**

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

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

b. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, el detalle de vencimientos de los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	244.709	-	-	244.709
Bonos o pagarés de la Tesorería	2.335	-	-	2.335
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país				
Instrumentos de otros bancos del país	115.337	-	-	115.337
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	28.107	-	-	28.107
Totales	**390.488**	**-**	-	**390.488**

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

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a. Cartera para negociación y para coberturas contables

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

	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	276.113	118.986	86.562	75.615
Derivados mantenidos para negociación	2.932.605	2.750.879	1.282.395	1.037.191
Totales	**3.208.718**	**2.869.865**	**1.368.957**	**1.112.806**

a.1. Derivados financieros activos

	Al 30 de septiembre de 2019			
	Nocionales			Valor razonable
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	7.385.142	4.032.828	1.149.908	366.895
Swaps de monedas	524.497	1.178.173	7.078.800	782.550
Swaps de tasas de interés	2.303.426	6.611.142	28.742.024	2.055.777
Opciones call de monedas	38.561	54.285	3.687	3.401
Opciones put de monedas	9.861	10.727	-	95
Totales	**10.261.487**	**11.887.155**	**36.974.419**	**3.208.718**

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

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

a.2 Derivados financieros pasivos

	Al 30 de septiembre de 2019			
	Nocionales			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	7.070.480	5.095.719	1.263.023	339.432
Swaps de monedas	169.555	497.441	5.753.112	592.713
Swaps de tasas de interés	1.969.122	6.312.493	29.196.376	1.935.557
Opciones call de monedas	24.830	37.427	-	1.644
Opciones put de monedas	18.398	30.027	3.047	519
Totales	**9.252.385**	**11.973.107**	**36.215.558**	**2.869.865**

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

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

a.3 Detalle de las carteras

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de la cartera de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y negociación es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				
	Nocionales totales			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	**2.621.286**	**1.549.512**	**2.979.571**	**276.113**	**118.986**
Valor razonable					
Swaps de monedas	89.390	-	118.507	18.730	1.395
Swaps de tasas de interés	25.125	26.565	1.997.868	194.805	56.099
Subtotales	**114.515**	**26.565**	**2.116.375**	**213.535**	**57.494**
Flujos de efectivo					
Forwards de monedas	1.103.410	1.368.687	431.947	32.359	13.169
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	5.000	431.249	2.832	7.727
Subtotales	**1.103.410**	**1.373.687**	**863.196**	**35.191**	**20.896**
Inversión neta en el exterior					
Forwards de monedas	1.403.361	149.260	-	27.387	40.596
Subtotales	**1.403.361**	**149.260**	**-**	**27.387**	**40.596**
Derivados mantenidos para negociación	**16.892.586**	**22.310.750**	**70.210.406**	**2.932.605**	**2.750.879**
Forwards de monedas	11.948.851	7.610.600	1.980.984	307.149	285.667
Swaps de monedas	604.662	1.675.614	12.713.405	763.820	591.318
Swaps de tasas de interés	4.247.423	12.892.070	55.509.283	1.858.140	1.871.731
Opciones call de monedas	63.391	91.712	3.687	3.401	1.644
Opciones put de monedas	28.259	40.754	3.047	95	519
Subtotales	**16.892.586**	**22.310.750**	**70.210.406**	**2.932.605**	**2.750.879**
Totales	**19.513.872**	**23.860.262**	**73.189.977**	**3.208.718**	**2.869.865**

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

Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos” son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos a bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios de liquidez	25.831	30.507
Préstamos a bancos del exterior	21.181	5.594
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	11.000	65.556
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(496)	(463)
Subtotales	**57.516**	**101.194**
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles (*)	52.000	240.050
Subtotales	**52.000**	**240.050**
Totales	**109.516**	**341.244**

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

El detalle de los movimientos de las provisiones y deterioro por créditos con bancos en el país y en el exterior por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Bancos			Bancos		
	País	Exterior	Totales	País	Exterior	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al inicio del período	**-**	**(463)**	**(463)**	**-**	**(208)**	**(208)**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(507)	(507)	-	(344)	(344)
Provisiones liberadas	-	487	487	-	131	131
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(13)	(13)	-	(42)	(42)
Saldos al final del período	**-**	**(496)**	**(496)**	**-**	**(463)**	**(463)**

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones por riesgo de crédito			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Totales	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	11.203.941	749.327	11.953.268	(286.992)	(52.154)	(339.146)	11.614.122
Créditos de comercio exterior	1.076.207	24.655	1.100.862	(66.152)	(1.912)	(68.064)	1.032.798
Deudores en cuentas corrientes	133.055	11.668	144.723	(6.042)	(4.513)	(10.555)	134.168
Operaciones de factoring	201.999	563	202.562	(2.893)	(323)	(3.216)	199.346
Operaciones estudiantes	698.398	67.528	765.926	-	(17.894)	(17.894)	748.032
Operaciones de leasing	890.588	60.501	951.089	(12.179)	(3.521)	(15.700)	935.389
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.658	2.523	26.181	(612)	(1.646)	(2.258)	23.923
Subtotales	**14.227.846**	**916.765**	**15.144.611**	**(374.870)**	**(81.963)**	**(456.833)**	**14.687.778**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	29.939	2.278	32.217	-	(66)	(66)	32.151
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	99.089	8.445	107.534	-	(751)	(751)	106.783
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.990.905	186.696	4.177.601	-	(23.401)	(23.401)	4.154.200
Operaciones de leasing	292.204	15.319	307.523	-	(11.659)	(11.659)	295.864
Otros créditos y cuentas por cobrar	19.346	2.034	21.380	-	(197)	(197)	21.183
Subtotales	**4.431.483**	**214.772**	**4.646.255**	**-**	**(36.074)**	**(36.074)**	**4.610.181**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.830.569	119.376	1.949.945	-	(136.562)	(136.562)	1.813.383
Deudores en cuentas corrientes	187.545	17.829	205.374	-	(14.888)	(14.888)	190.486
Deudores por tarjetas de crédito	489.054	16.802	505.856	-	(25.501)	(25.501)	480.355
Operaciones de leasing de consumo	3.374	196	3.570	-	(251)	(251)	3.319
Otros créditos y cuentas por cobrar	42.259	1.603	43.862	-	(3.390)	(3.390)	40.472
Subtotales	**2.552.801**	**155.806**	**2.708.607**	**-**	**(180.592)**	**(180.592)**	**2.528.015**
Totales	**21.212.130**	**1.287.343**	**22.499.473**	**(374.870)**	**(298.629)**	**(673.499)**	**21.825.974**

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

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

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

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

b. Provisiones

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito por el período de nueve meses terminado al 30 septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**400.736**	**267.977**	**668.713**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(62.764)	(21.940)	(84.704)
Colocaciones para vivienda	-	(5.388)	(5.388)
Colocaciones de consumo	-	(113.898)	(113.898)
Totales castigos	**(62.764)**	**(141.226)**	**(203.990)**
Provisiones constituidas	157.218	261.338	418.556
Provisiones liberadas	(101.946)	(87.989)	(189.935)
Uso de provisiones por venta de cartera	(6.784)	-	(6.784)
Diferencias de conversión	(11.590)	(1.471)	(13.061)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**374.870**	**298.629**	**673.499**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**416.083**	**255.931**	**672.014**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(63.220)	(39.230)	(102.450)
Colocaciones para vivienda	-	(7.271)	(7.271)
Colocaciones de consumo	-	(164.680)	(164.680)
Totales castigos	**(63.220)**	**(211.181)**	**(274.401)**
Provisiones constituidas	207.111	385.068	592.179
Provisiones liberadas	(144.464)	(175.985)	(320.449)
Uso de provisiones por venta de cartera	(24.662)	-	(24.662)
Diferencias de conversión	9.888	14.144	24.032
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**400.736**	**267.977**	**668.713**

c. Venta de cartera

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, Itaú (Panamá) S.A, efectuó venta de cartera castigada durante el mes de abril de 2019, la cual generó una utilidad por MM$2.390 al 30 de septiembre de 2019 (utilidad por MM$10.520 al 30 de septiembre de 2018). Adicionalmente, Itaú Corpbanca efectuó ventas de cartera durante los meses de enero, mayo y septiembre de 2019, las cuales generaron pérdidas por MM$1.297 al 30 de septiembre de 2019, correspondientes a Créditos con Aval del Estado (Ley 20.027). Ambos resultados se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el Estado Intermedio de Resultados Consolidados del período y en conjunto representan una utilidad neta de MM$1.093 al 30 de septiembre de 2019 (utilidad neta de MM$10.520 al 30 de septiembre de 2018). Ver nota 27.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión

a. Instrumentos de inversión

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	611.100	-	611.100	411.431	-	411.431
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	1.339.553	-	1.339.553	913.041	-	913.041
Otros instrumentos fiscales	71.984	-	71.984	27.612	-	27.612
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	13.852	-	13.852	185.501	-	185.501
Letras hipotecarias bancarias	44	-	44	50	-	50
Bonos bancarios	15.945	-	15.945	-	-	-
Otros instrumentos	5.109	-	5.109	5.979	-	5.979
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	465.792	-	465.792	769.693	-	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	68.660	150.726	219.386	332.560	198.910	531.470
Inversiones no cotizadas en mercados activos			-			
Bonos y efectos de comercio de empresa	43	-	43	4.909	-	4.909
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Totales	**2.592.082**	**150.726**	**2.742.808**	**2.650.776**	**198.910**	**2.849.686**

Al 30 de septiembre de 2019 el total de instrumentos disponibles para la venta cuyo plazo de vencimiento es inferior a tres meses desde la fecha de adquisición y que son considerados equivalente de efectivo asciende a MM$32.612 (MM$178.671 al 31 de diciembre de 2018) (ver Nota 5).

Instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada de MM$52.155 al 30 de septiembre 2019 (MM$23.456 al 31 de diciembre de 2018), reconocida en “Cuentas de valoración” en patrimonio, distribuida entre MM$42.547 al 30 de septiembre 2019 (MM$16.337 al 31 de diciembre de 2018) atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y MM$9.608 al 30 de septiembre 2019 (MM$7.119 al 31 de diciembre de 2018) atribuible a interés no controlador.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión, continuación

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

El detalle de las utilidades y pérdidas no realizadas de la cartera disponible para la venta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	610.023	2.445	(1.368)	611.100
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	1.314.425	26.470	(1.342)	1.339.553
Otros instrumentos fiscales	69.734	2.289	(39)	71.984
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	13.850	2	-	13.852
Letras hipotecarias bancarias	43	1	-	44
Bonos bancarios	15.816	129	-	15.945
Otros instrumentos	3.189	1.920	-	5.109
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	444.142	21.829	(179)	465.792
Otros instrumentos emitidos en el exterior	68.665	1	(6)	68.660
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	40	3	-	43
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	**2.539.927**	**55.089**	**(2.934)**	**2.592.082**

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	411.223	533	(325)	411.431
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	911.596	2.458	(1.013)	913.041
Otros instrumentos fiscales	28.131	-	(519)	27.612
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	185.468	70	(37)	185.501
Letras hipotecarias bancarias	50	-	-	50
Otros instrumentos	4.001	1.978	-	5.979
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	752.791	24.505	(7.603)	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	329.136	5.801	(2.377)	332.560
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	4.924	5	(20)	4.909
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	**2.627.320**	**35.350**	**(11.894)**	**2.650.776**

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

a. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	%	MM$	%	MM$
Nexus S.A.	12,9000	1.056	12,9000	1.056
Transbank S.A.	8,7200	3.616	8,7200	3.616
Combanc S.A. (***)	8,1800	305	8,1800	305
Redbanc S.A.	2,5000	110	2,5000	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132	9,4000	132
Imerc OTC S.A.	8,6600	1.012	8,6600	1.012
A.C.H. Colombia (*)	4,2100	193	4,2100	192
Redeban Multicolor S.A. (*)	1,6000	238	1,6000	221
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A. (*)	6,2056	86	6,2056	80
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. (*)	2,4300	161	2,4300	162
Servibanca - Tecnibanca (*) (**)	-	-	4,5300	951
Bolsa de Valores de Colombia (*)	0,6700	633	0,6700	547
Credibanco (*)	6,3662	2.129	6,3662	2.153
Patrimonio Autónomo Fiducredicorp (Comisionista) (*)	5,2630	18	5,2630	18
Totales		**9.689**		**10.555**

(*) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.
(**) Durante febrero de 2019 se efectuó la venta del 100% de la participación en la sociedad por un monto de MM$1.818, generando una utilidad de MM$1.028 registrado en resultados por inversiones en sociedades.
(***) Durante el mes de agosto del 2018 y con base en lo estipulado en el Pacto de Accionistas de Combanc, Itaú Corpbanca materializa la cesión de 96 acciones, a un precio por acción de $621.935,82, disminuyendo su participación desde un 9,18% a un 8,18%. Como resultado de esta cesión, se generó una utilidad de MM$22.

b. Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco percibió dividendos de sus sociedades de acuerdo con el siguiente detalle:

	2019	2018
	MM$	MM$
Dividendos percibidos	1.142	1.519
Totales	**1.142**	**1.519**

c. El movimiento de las inversiones en sociedades por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Saldos iniciales al 1 de enero	**10.555**	**10.412**
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(951)	(39)
Diferencias de conversión	85	182
Saldos finales	**9.689**	**10.555**

Nota 13 - Intangibles

a. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 30 de septiembre de 2019
	N°	N°	MM$	MM$	MM$	MM$
Sistema o software de equipos computacionales	**6**	**2**	**151.840**	**290.059**	**(122.473)**	**167.586**
Proyectos informáticos y licencias	**6**	**1**	**12.614**	**33.319**	**(27.548)**	**5.771**
Generados en combinación de negocios:			**1.448.859**	**1.548.944**	**(139.545)**	**1.409.399**
Goodwill	-	-	1.178.235	1.173.017	-	1.173.017
Marcas	10	7	37.002	51.424	(18.250)	33.174
Relación con clientes	12	9	69.259	91.577	(30.003)	61.574
Core deposits	9	6	164.363	232.926	(91.292)	141.634
Otros proyectos	**10**	**-**	**494**	**4.055**	**(2.736)**	**1.319**
Totales			**1.613.807**	**1.876.377**	**(292.302)**	**1.584.075**

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

b. El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Goodwill	Generados en combinación de negocios	Otros proyectos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**263.179**	**42.601**	**1.178.235**	**383.207**	**3.645**	**1.870.867**
Adquisiciones (*)	34.148	56	-	-	-	34.204
Diferencia de conversión	(1.678)	11	(5.218)	(4.172)	-	(11.057)
Otros	(5.590)	(9.349)	-	(3.108)	410	(17.637)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**290.059**	**33.319**	**1.173.017**	**375.927**	**4.055**	**1.876.377**

(*) Incluye MM$5.431 correspondientes a equipos provenientes desde el rubro “Activo Fijo”. Ver Nota 14.

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

Nota 13 - Intangibles, continuación

c. El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Otros proyectos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**(111.339)**	**(29.987)**	**(112.583)**	**(3.151)**	**(257.060)**
Amortización del período	(22.191)	(2.203)	(30.135)	(370)	(54.899)
Retiros	3	-	-	-	3
Diferencia de conversión	770	(8)	1.255	-	2.017
Otros	10.284	4.650	1.918	785	17.637
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**(122.473)**	**(27.548)**	**(139.545)**	**(2.736)**	**(292.302)**

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

d. Deterioro

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro (ver detalles en Nota 32). A la fecha de los presentes estados financieros consolidados no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

e. Restricciones

Itaú Corpbanca y filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Adicionalmente, ningún activo intangible ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 14 - Activo Fijo

a. Activo Fijo

i) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de depreciación remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30 de septiembre de 2019
	N°	N°	MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y terrenos	**19**	**14**	**43.065**	**16.599**	**(4.557)**	**12.042**
Equipos	**3**	**1**	**32.607**	**78.022**	**(51.975)**	**26.047**
Otros	**3**	**2**	**19.892**	**48.431**	**(30.934)**	**17.497**
Muebles			9.373	27.314	(18.767)	8.547
Otros			10.519	21.117	(12.167)	8.950
Totales			**95.564**	**143.052**	**(87.466)**	**55.586**

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

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

ii) El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 30 de septiembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**65.843**	**80.383**	**50.248**	**196.474**
Adquisiciones	887	5.099	1.335	7.321
Ventas y/o retiros del período	(663)	(792)	(727)	(2.182)
Reclasificación a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	(61.733)	-	-	(61.733)
Reclasificación de activos mantenidos para la venta (**)	9.035	-	-	9.035
Diferencia de conversión	(44)	(724)	(287)	(1.055)
Otros (***)	3.274	(5.944)	(2.138)	(4.808)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**16.599**	**78.022**	**48.431**	**143.052**

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la Circular N°3.465 emitida por la CMF el 11 de enero de 2019 por adopción de NIIF 16 "*Arrendamientos*". Ver Nota 2 "Cambios Contables" y Nota 15 "Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo".
(**) Corresponden a propiedades reincorporadas a edificios y terrenos que previamente fueron clasificadas como mantenidas para la venta de Itaú Corpbanca Colombia S.A.
(***) La columna "Equipos" incluye MM$5.431 correspondientes a adquisiciones de equipos reclasificados a equipos computacionales bajo el rubro "Intangibles". Ver Nota 13.

Nota 14 - Activo Fijo, continuación

El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

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

(**) Corresponde a edificios de propiedad de Itaú Corpbanca Colombia S.A. mantenidos para la venta, según aprobación de la Junta Directiva de dicha sociedad, realizada con fecha 31 de julio de 2018. Ver Nota 16 a).

iii) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**(22.778)**	**(47.776)**	**(30.356)**	**(100.910)**
Depreciación del período	(735)	(6.674)	(2.902)	(10.311)
Ventas y/o retiros del período	45	708	512	1.265
Diferencia de conversión	17	584	237	838
Reclasificación a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	24.813	-	-	24.813
Reclasificación de activos mantenidos para la venta (**)	(1.971)			(1.971)
Otros	(3.948)	1.184	1.575	(1.189)
Deterioro	-	(1)	-	(1)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**(4.557)**	**(51.975)**	**(30.934)**	**(87.466)**

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la Circular N°3.465 emitida por la SBIF (actual CMF) el 11 de enero de 2019 por adopción de NIIF 16 "*Arrendamientos*". Ver Nota 2 "Cambios Contables" y Nota 15 "Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo".
(**) Corresponden a propiedades reincorporadas a edificios y terrenos que fueron clasificadas como mantenidas para la venta de Itaú Corpbanca Colombia S.A.

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

(**) Corresponde a edificios de propiedad de Itaú Corpbanca Colombia S.A. mantenidos para la venta, según aprobación de la Junta Directiva de dicha sociedad, realizada con fecha 31 de julio de 2018. Ver Nota 17 a).

iv) El Banco y filiales no tiene restricción alguna sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

Nota 15 – Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo

a. Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

De acuerdo con lo indicado en Nota 2 “Cambios Contables”, no se presentan saldos comparativos al 31 de diciembre de 2018, debido a que se aplicó el enfoque “prospectivo modificado” para efectos de la adopción.

i) El Banco posee principalmente contratos de arriendo por sus sucursales y edificio corporativo. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2019	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30 de septiembre de 2019
	N°	N°	MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y terrenos	5	5	176.795	191.882	(22.930)	168.952
Mejoras en propiedades arrendadas	7	5	36.920	64.499	(28.050)	36.449
Totales			213.715	256.381	(50.980)	205.401

ii) El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	176.795	61.733	238.528
Altas del período	10.075	4.888	14.963
Bajas del período	(4.240)	(2.082)	(6.322)
Reajustes	8.890	-	8.890
Diferencia de conversión	362	(40)	322
Saldos al 30 de septiembre de 2019	191.882	64.499	256.381

iii) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	-	(24.813)	(24.613)
Depreciación del período (*)	(23.764)	(5.030)	(28.794)
Bajas del período	753	1.783	2.536
Diferencia de conversión	81	10	91
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(22.930)	(28.050)	(50.980)

(*) Ver nota 32 " Depreciaciones, amortizaciones y deterioros".

Nota 15 – Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos en arriendo, continuación

b. Obligaciones por contratos de arrendamientos

i) Al 30 de septiembre de 2019 las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019
	MM$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	171.640
Total	

El Banco y sus filiales mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

ii) A continuación se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y flujos del período:

	Al 30 de septiembre de 2019
	MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	**176.795**
Altas por nuevos contratos	10.353
Bajas por terminación anticipada	(3.531)
Gastos por intereses	3.800
Reajustes	8.890
Diferencia de conversión	(11)
Pagos de capital e intereses	(24.656)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**171.640**

iii) A continuación se detallan los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

	Al 30 de septiembre de 2019
	MM$
Vence dentro de 1 año	10.154
Vence entre 1 y 2 años	9.815
Vence entre 2 y 3 años	9.714
Vence entre 3 y 4 años	13.175
Vence entre 4 y 5 años	8.530
Vence después de 5 años	120.252
Total	**171.640**

Nota 16 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales, al cierre de cada período sobre el que se informa, han constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM$75.575 al 30 de septiembre de 2019 (MM$121.938 al 31 de diciembre de 2018), según se detalla a continuación:

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

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por impuestos corrientes	29.088	-	46.495	75.583	68.094	2.161	52.874	123.129
Pasivos por impuestos corrientes	(8)	-	-	(8)	(528)	-	(663)	(1.191)
Totales netos	**29.080**	**-**	**46.495**	**75.575**	**67.566**	**2.161**	**52.211**	**121.938**

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

a.2) Componentes del impuesto corriente por área geográfica

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Impuesto a la renta, tasa 27%	(70.740)	-	(7.117)	(77.857)	(81.487)	-	(14.273)	(95.760)
Menos:								
Pagos provisionales mensuales	40.866	-	19.694	60.560	21.424	-	1.544	22.968
Créditos por gastos de capacitación	-	-	-	-	800	-	-	800
Créditos por donaciones	751	-	-	751	745	-	-	745
Otros impuestos por recuperar (**)	58.203	-	33.918	92.121	126.084	2.161	64.940	193.185
Totales	**29.080**	**-**	**46.495**	**75.575**	**67.566**	**2.161**	**52.211**	**121.938**

(*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York.
(**) Corresponden mayoritariamente a pagos provisionales mensuales pagados en ejercicios anteriores, créditos por gastos de capacitación, pagos provisionales por utilidades absorbidas con derecho a devolución, entre otros.

b) Resultados por impuestos

El gasto tributario por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta período corriente	(74.928)	(66.766)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias período corriente	26.283	29.502
Subtotales	**(48.645)**	**(37.264)**
Otros	(36)	650
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	**(48.681)**	**(36.614)**

Nota 16 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre las tasas nominales legales vigentes de impuesto a la renta y las tasas efectivas aplicadas a la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre d019 y 2018.

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

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

	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto	Monto del Impuesto	Tasa de impuesto	Monto del impuesto
	%	MM$	%	MM$
Cálculo a la Tasa Estatutaria	**27,00**	**46.790**	**27,00**	**49.347**
Variación de tipo cambio inversión Colombia	7,60	13.163	9,84	17.978
Impuesto por resultado EEUU y Panamá	2,29	3.970	0,41	753
Efecto tasas filial Colombia (**)	1,86	3.222	(0,05)	(89)
Efecto tasas sucursal New York (**)	0,02	26	(0,15)	(270)
Crédito mercantil Colombia	(0,70)	(1.218)	(6,40)	(11.692)
Efecto cambio de Tasa Colombia	(1,44)	(2.491)	0,13	233
Corrección Monetaria Capital Propio Tributario	(9,44)	(16.363)	(9,11)	(16.657)
Otros ajustes (*)	0,90	1.582	(1,64)	(2.989)
Tasa efectiva y gasto (utilidad) por impuesto	**28,09**	**48.681**	**20,03**	**36.614**

(*) Esta línea contiene los efectos por la variación del dólar observado que afecta la valorización de la inversión tributaria de la sucursal New York y otros efectos.
(**) Esta línea refleja las diferencias de tasas impositivas de otras jurisdicciones, en función del resultado consolidado del Banco.

d) Efecto de impuestos en otros resultados integrales

d.1) Efecto de impuesto de otros resultados integrales que pueden ser reclasificados a resultados en períodos posteriores:

	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Efecto instrumentos de inversión disponibles para la venta	(6.981)	(1.803)
Efecto variación coberturas contables inversión neta en el exterior	(1.698)	14.504
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	(1.246)	989
Totales cargos en otros resultados integrales	**(9.925)**	**13.690**

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

	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Impuesto a la renta por beneficios definidos	890	614
Totales cargos en otros resultados integrales	**890**	**614**

Nota 16 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

e) Efectos por impuestos diferidos

e.1) Impuestos diferidos totales

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	100.766	-	100.766	109.925	-	109.925
Provisiones varias	43.732	195	43.927	49.123	-	49.123
Pérdida tributaria	43.650	-	43.650	62.685	-	62.685
División leasing y otros	20.862	-	20.862	19.261	-	19.261
Valor tributario neto activos amortizables	19.303	-	19.303	14.739	-	14.739
Provisión asociada al personal	17.863	-	17.863	18.220	(155)	18.065
Intereses y reajustes cartera vencida	7.656	-	7.656	7.377	-	7.377
Valor de mercado instrumentos financieros	19.782	(196)	19.586	(24.368)	138	(24.230)
Efecto arrendamientos NIIF 16	762	-	762	-	-	-
Diferencia de precio no devengada	290	-	290	288	-	288
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(55.716)	-	(55.716)	(61.521)	-	(61.521)
Depreciación activo fijo	(44.062)	-	(44.062)	(42.581)	-	(42.581)
Otros	2.675	(273)	2.402	1.451	(454)	997
Totales activos (pasivos) por impuestos diferidos	**177.563**	**(274)**	**177.289**	**154.599**	**(471)**	**154.128**

(*) La presentación de los impuestos diferidos se realiza bajo lo estipulado por NIC 12 "*Impuesto a las ganancias*" según lo instruido por el regulador, por lo tanto las partidas son presentadas de forma neta por cada entidad del grupo.

e.2) Impuestos diferidos por área geográfica

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos	157.596	18.239	1.728	177.563	133.375	16.519	4.705	154.599
Pasivos por impuestos diferidos	(1)	-	(273)	(274)	-	-	(471)	(471)
Totales netos por área geográfica	**157.595**	**18.239**	**1.455**	**177.289**	**133.375**	**16.519**	**4.234**	**154.128**

(*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York

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

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Chile	EE.UU.	Colombia	Total	Chile	EE.UU.	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	91.654	258	8.854	100.766	101.258	155	8.512	109.925
Provisiones varias	32.445	4.245	7.237	43.927	41.914	3.843	3.366	49.123
Pérdida tributaria	1.922	11.594	30.134	43.650	2.460	11.034	49.191	62.685
Provisión asociada al personal	17.612	128	3.122	20.862	13.871	139	4.055	18.065
Valor tributario neto activos amortizables	19.303	-	-	19.303	14.739	-	-	14.739
División leasing y otros	12.505	-	5.358	17.863	9.422	-	9.839	19.261
Intereses y reajustes cartera vencida	7.656	-	-	7.656	7.377	-	-	7.377
Efecto arrendamientos NIIF 16	501	-	261	762	-	-	-	-
Diferencia de precio no devengada	290	-	-	290	288	-	-	288
Valor de mercado instrumentos financieros	36.245	-	(16.659)	19.586	(4.181)	-	(20.049)	(24.230)
Depreciación plantas y equipos	(47.187)	-	3.125	(44.062)	(37.513)	-	(5.068)	(42.581)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(16.591)	-	(39.125)	(55.716)	(16.613)	-	(44.908)	(61.521)
Otros	1.240	2.014	(852)	2.402	353	1.348	(704)	997
Total activo (pasivo) neto	**157.595**	**18.239**	**1.455**	**177.289**	**133.375**	**16.519**	**4.234**	**154.128**

(*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York

Nota 17 - Otros Activos

a. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Activos para leasing (1)	**21.516**	**33.991**
Bienes adjudicados y recuperados (2)	**8.074**	**29.236**
Bienes recibidos en pago	47.602	62.476
Provisiones por bienes recibidos en pago	(43.489)	(36.244)
Bienes adjudicados en remate judicial	3.961	3.004
Otros activos	**635.255**	**498.208**
Depósitos de dinero en garantía	10.537	3.766
Cuentas y documentos por cobrar (3)	121.000	135.793
Derechos por operaciones de intermediación	66.928	63.816
Bienes recuperados por leasing para la venta	2.927	5.368
Arriendos pagados por anticipado (4)	5.522	5.698
Bienes del activo fijo para la venta	10.813	30.742
Gastos pagados por anticipado (5)	21.190	19.674
Garantías constituidas por operaciones financieras	325.174	181.891
IVA Crédito fiscal	5.521	4.573
Otros activos	65.643	46.887
Totales	**664.845**	**561.435**

(1) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos financieros.
(2) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco.
Estos activos representan un 1,38% al 30 de septiembre de 2019 (1,84% al 31 de diciembre de 2018) del patrimonio efectivo del Banco.
Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.
También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
(3) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.
(4) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs (ver Nota 33 letra b).
(5) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.
(6) Corresponde principalmente a edificios de propiedad de Itaú Corpbanca Colombia S.A. mantenidos para la venta, según aprobación de la Junta Directiva de dicha sociedad, realizada con fecha 31 de julio de 2018.

b. El movimiento de las provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	**(36.244)**	**(19.613)**
Liberación de provisiones	9.161	22
Constitución de provisiones	(17.379)	(16.132)
Diferencia de conversión	973	(521)
Saldos finales	**(43.489)**	**(36.244)**

Nota 18 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

a. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Cuentas corrientes	2.663.308	2.570.436
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.409.487	1.396.573
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	64.217	79.801
Otras obligaciones a la vista	242.073	253.665
Totales	**4.379.085**	**4.300.475**

b. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Depósitos a plazo	11.013.339	10.093.703
Cuentas de ahorro a plazo	16.847	27.156
Otros saldos acreedores a plazo	229	252
Totales	**11.030.415**	**10.121.111**

Nota 19 - Obligaciones con Bancos

a. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco BTG Pactual Chile	-	5.863
Subtotales	**-**	**5.863**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	274.453	242.883
Standard Chartered Bank	226.268	68.169
Citibank N.A.	193.492	118.975
Wells Fargo Bank, N.A.	186.147	209.615
Credicorp Capital SASAF	157.516	175.326
IFC Corporación Financiera Internacional	154.723	145.817
Bank of America, N.A.	133.014	153.546
BNP Paribas	132.710	91.072
Bank of Montreal	105.103	106.586
Banco de Crédito del Perú	88.074	90.022
Bank of Nova Scotia	82.347	65.802
BBVA Asset Management Continental S.A. (Perú)	81.252	73.481
Bancoldex S.A. (Colombia)	77.205	80.394
Banco Latinoamericano de Exportación	54.728	52.817
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos	53.049	45.149
Corporación Andina de Fomento	52.468	104.273
Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos S.A.	50.631	108.979
HSBC USA	45.275	43.214
Commerzbank A.G.	41.384	75.032
Findeter S.A. Financiera del Desarrollo Territorial	40.876	38.364
Mizuho Corporate Bank	33.318	31.763
Cobank C.B.	30.868	33.850
Apple Bank for Saving	18.933	18.147
Bancaribe Curacao Bank N.V.	14.562	12.694
Ing Bank NV	14.313	30.874
La Caixa	13.439	-
Export Development Canada	11.752	11.199
Zuercher Kantonalbank	7.220	-
China Construction Bank	5.406	5.155
Banco República	4.866	1.805
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.346	2.244
The Export- Import Bank of Korea	2.346	2.244
Bayern Landesbank	2.346	2.237
Banco de Bogotá	-	8.560
Fondos SURA SAF S.A.C.	-	2.827
Scotiabank Perú S.A	-	1.457
Otros bancos	39.819	67.288
Subtotal	**2.432.249**	**2.321.860**
Totales	**2.432.249**	**2.327.723**

b. Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	1.956.720	1.829.814
Vence entre 1 y 2 años	224.619	319.870
Vence entre 2 y 3 años	8.613	17.595
Vence entre 3 y 4 años	163.040	77.993
Vence entre 4 y 5 años	12.773	11.644
Vence después de 5 años	66.484	70.807
Totales	**2.432.249**	**2.327.723**

Nota 20 - Instrumentos de Deuda emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	43.747	53.463
Bonos corrientes	5.182.965	4.882.341
Bonos subordinados	1.056.198	1.074.320
Subtotales	**6.282.910**	**6.010.124**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	10	10
Otras obligaciones en el país	14.047	12.390
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	**14.057**	**12.400**
Totales	**6.296.967**	**6.022.524**

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

	Al 30 de septiembre de 2019		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	8.387	35.360	43.747
Bonos corrientes	703.956	4.479.009	5.182.965
Bonos subordinados	-	1.056.198	1.056.198
Instrumentos de deuda emitidos	**712.343**	**5.570.567**	**6.282.910**
Otras obligaciones financieras	**14.057**	**-**	**14.057**

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	10.434	43.029	53.463
Bonos corrientes	661.715	4.220.626	4.882.341
Bonos subordinados	22.209	1.052.111	1.074.320
Instrumentos de deuda emitidos	**694.358**	**5.315.766**	**6.010.124**
Otras obligaciones financieras	**12.400**	**-**	**12.400**

Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación se presenta mayor detalle, incluyendo vencimientos, por cada tipo de instrumento de deuda, para los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

a. Letras de crédito

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	8.387	10.434
Vence entre 1 y 2 años	6.827	7.612
Vence entre 2 y 3 años	6.246	7.092
Vence entre 3 y 4 años	5.786	6.516
Vence entre 4 y 5 años	5.287	5.908
Vence después de 5 años	11.214	15.901
Totales	**43.747**	**53.463**

b. Bonos corrientes

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

	al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Bonos en UF	4.279.030	3.568.532
Bonos en $	469.350	416.116
Bonos en USD	-	529.363
Bonos en COP	434.585	368.330
Totales	**5.182.965**	**4.882.341**

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	703.956	661.715
Vence entre 1 y 2 años	277.102	637.595
Vence entre 2 y 3 años	397.366	216.695
Vence entre 3 y 4 años	358.280	446.323
Vence entre 4 y 5 años	732.315	276.047
Vence después de 5 años	2.713.946	2.643.966
Totales	**5.182.965**	**4.882.341**

Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación se presenta un detalle de las emisiones de bonos corrientes:

Colocaciones efectuadas durante el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAM0710	UF	2.000.000	5 años y 5 meses	3% anual	11/02/2019	01/07/2024
BCORAM0710	UF	3.000.000	5 años y 5 meses	3% anual	15/02/2019	01/07/2024
BITACU0418	UF	2.000.000	9 años y 7 meses	2% anual	25/02/2019	09/10/2028
BITACU0418	UF	2.000.000	9 años y 7 meses	2% anual	26/02/2019	09/10/2028
BITACV0418	UF	2.000.000	10 años y 7 meses	2% anual	07/03/2019	09/10/2029
BITACV0418	UF	2.000.000	10 años y 7 meses	2% anual	14/03/2019	09/10/2029
BITACW0418	UF	2.500.000	11 años y 5 meses	2% anual	07/05/2019	09/10/2030
BITACS0418	UF	2.000.000	7 años y 3 meses	2% anual	03/07/2019	09/10/2026
Totales		**17.500.000**				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORBX0914	CLP	40.000.000.000	2 años y 2 meses	5% anual	04/07/2019	01/09/2021
BCORBX0914	CLP	1.000.000.000	2 años y 2 meses	5% anual	05/07/2019	01/09/2021
BCORBX0914	CLP	14.500.000.000	2 años y 2 meses	5% anual	10/07/2019	01/09/2021
BCORBX0914	CLP	1.500.000.000	2 años y 2 meses	5% anual	15/07/2019	01/09/2021
Totales		**57.000.000.000**				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
SUBSERIE A36	COP	163.035.000.000	3 años	6,13% anual	21/05/2019	21/05/2022
SUBSERIE C60	COP	186.965.000.000	5 años	2,86% anual	21/05/2019	21/05/2024
Totales		**350.000.000.000**				

Colocaciones efectuadas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAQ0710	UF	2.000.000	10 años y 4 meses	3% anual	06/02/2018	01/07/2028
BCORAR0710	UF	2.450.000	11 años y 4 meses	3% anual	21/02/2018	01/07/2029
BCORAR0710	UF	5.000.000	11 años y 4 meses	3% anual	14/03/2018	01/07/2029
BCORAN0710	UF	2.000.000	7 años y 5 meses	3% anual	05/06/2018	01/07/2025
Totales		**11.450.000**				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORBY0914	CLP	70.000.000.000	4 años y 5 meses	5% anual	13/04/2018	01/09/2022
Totales		**70.000.000.000**				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
SUBSERIE B30	COP	55.470.000.000	3 años y 6 meses	1,20% anual	22/11/2018	10/05/2021
SUBSERIE C48	COP	258.706.000.000	4 años	2,91% anual	22/11/2018	01/11/2022
Totales		**314.176.000.000**				

Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

c. Bonos subordinados

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Bonos en UF	95.894	95.599
Bonos en $	784.251	781.925
Bonos en COP	176.053	196.796
Totales	**1.056.198**	**1.074.320**

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	-	22.209
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	38.702	18.604
Vence entre 4 y 5 años	123.378	22.484
Vence después de 5 años	894.118	1.011.023
Totales	**1.056.198**	**1.074.320**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se efectuaron colocaciones de bonos subordinados.

d. Otras obligaciones financieras

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence después de 5 años	-	-
Totales obligaciones financieras	**-**	**-**
Otras obligaciones financieras a corto plazo		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	14.047	12.390
Otros	10	10
Totales otras obligaciones financieras	**14.057**	**12.400**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda emitidos.

Nota 21 - Provisiones

Las provisiones que se presentan en el pasivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	90.661	99.945
Provisiones para dividendos mínimos	35.192	51.614
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (1)	47.387	55.290
Provisiones por contingencias (2)	18.259	24.238
Provisiones por riesgo país	5.345	6.083
Totales	**196.844**	**237.170**

(1) Ver Nota 23, letra c.
(2) Incluye provisiones adicionales por MM$12.742 al 30 de septiembre de 2019 (MM$ 6.742 al 31 de diciembre de 2018)

Nota 22 - Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1) (2)	285.861	274.616
Garantías recibidas por operaciones financieras	106.018	91.223
Acreedores por intermediación	49.764	72.298
IVA débito fiscal y otros impuestos mensuales por pagar	17.625	17.557
Comisiones diferidas	8.533	8.604
Ingresos percibidos por adelantado (3)	4.411	9.089
Dividendos acordados por pagar	698	270
Otros pasivos	39.785	48.135
Totales	**512.695**	**521.792**

(1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.
(2) Al 31 de diciembre de 2018 incluye MM$5.985 correspondiente a multa por pagar a la ex SBIF (actualmente CMF).
(3) Corresponde a comisiones asociadas a los negocios de asesorías financieras y corretaje de seguros que deben ser diferidas de acuerdo con las normas contables vigentes.

Nota 23 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, existen acciones judiciales deducidas en contra del Banco y/o sus filiales en relación con operaciones propias de sus giros. Principalmente se refieren a las que se mantienen pendientes por demandas relacionadas con créditos, productos y otros, los que en su mayoría, según las Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se mantienen provisiones por MM$331 y MM$956, respectivamente.

Otros juicios

Existen otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. La exposición máxima del Banco por estos juicios asciende aproximadamente a MM$23.746 al 30 de septiembre de 2019 y a MM$26.995 al 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, en opinión de la Administración, y en base a lo informado por la Gerencia Legal al 30 de septiembre de 2019, es poco probable que de estos juicios puedan resultar en pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Itaú Corpbanca Colombia S.A.

Itaú Corpbanca Colombia S.A. y sus filiales enfrentan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes, estos corresponden principalmente a operaciones bancarias y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing.

La cuantía de las demandas asciende a un total de MM$32.476 al 30 de septiembre de 2019 (MM$32.375 al 31 de diciembre de 2018), determinando una provisión de acuerdo con la evaluación de los resultados esperados en cada juicio por MM$416 al 30 de septiembre de 2019 (MM$152 al 31 de diciembre de 2018).

b) Compromisos

Transaction Agreement

Con fecha 29 de enero de 2014, Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (en conjunto “CorpGroup”), Itaú-Unibanco Holding, S.A., Corpbanca y Banco Itaú Chile, suscribieron un contrato denominado “Transaction Agreement”, en virtud del cual acordaron una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia. Esta asociación estratégica dio origen el 1 de abril de 2016 a Itaú Corpbanca, mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile.

El Transaction Agreement (de enero 2014 y sus modificaciones posteriores) también contempla que el 28 de enero de 2022 Itaú Corpbanca adquiera a CorpGroup el 12,36% de las acciones de Itaú Corpbanca Colombia, equivalente a la participación que CorpGroup mantenía en dicha entidad a la fecha de fusión. Este acuerdo, en forma expresa, está sujeto a la obtención previa de las aprobaciones regulatorias necesarias. El precio de compra pactado es de US$3,5367 por acción, más intereses calculados desde el 4 de agosto de 2015 hasta la fecha de pago, a una tasa de interés anual de LIBOR más 2,7%, menos los eventuales dividendos que Itaú Corpbanca Colombia pague por dichas acciones.

De acuerdo al artículo 76 de la Ley General de Bancos, las inversiones en acciones de bancos establecidos en el extranjero están sujetas a la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), como también del Banco Central de Chile (BCCH), lo que a su vez está sujeto al cumplimiento de las condiciones previstas en el artículo 78 del referido cuerpo legal. Adicionalmente, tratándose de bancos constituidos en Colombia, una eventual adquisición de acciones en Itaú Corpbanca Colombia por parte de Itaú Corpbanca está sujeta además a la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Nota 23 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

Consecuentemente, la transacción antes referida ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia de uno o más hechos futuros e inciertos que no están enteramente bajo el control del Banco.

Compra acciones Itaú Corpbanca Colombia (participación de Helm LLC y KSHC)

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

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

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

En consideración a que la compra de estas acciones está sujeta a autorización previa de la Comisión para el Mercado Financiero, y del Banco Central de Chile, con fecha 11 de marzo de 2019, el Banco solicitó formalmente a dichas entidades la autorización para efectuar la referida compra de acciones a Helm LLC, como también a Kresge Stock Holdings Company Inc ("KSHC") por un 1,38% del patrimonio de Itaú Corpbanca Colombia. Tanto Helm LLC, como KSCH, son parte del acuerdo de accionistas anteriormente referido.

La Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la adquisición del 19,44% de propiedad de Helm LLC y del 1,38% de propiedad de KSHC con fecha 29 de mayo de 2019, conforme con los términos dispuestos por dicha autoridad al efecto.

Con fecha 4 de julio 2019 el Banco Central de Chile autorizó la adquisición del 19,44% de propiedad de Helm LLC y del 1,38% de propiedad de KSHC, conforme los términos dispuestos por dicha autoridad al efecto.

Adicionalmente, Itaú Corpbanca solicitó autorización para proceder a las adquisiciones de acciones antes referidas, ante la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC"), la cual aún se encuentra pendiente de resolución. Por otra parte, esta adquisición también está sujeta a la aprobación previa del Banco Central de Brasil ("BACEN"), de manera que Itaú Unibanco Holding ha efectuado la solicitud correspondiente, la cual también se encuentra pendiente de respuesta.

La autorización de los reguladores en Chile y en Colombia, como también en Brasil, es requisito previo y condición para poder llevar adelante estas adquisiciones, y por consiguiente la adquisición del interés no controlador y la obligación correspondiente será reflejada en los Estados Financieros Consolidados una vez que el proceso de aprobación está concluido.

Nota 23 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

Compra MCC S.A. Corredores de Bolsa

Conforme a lo dispuesto en el Transaction Agreement celebrado con fecha 29 de enero de 2014 entre Inversiones Corp Group Interhold SpA, Inversiones GASA Limitada (estas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Itaú Unibanco Holding S.A., Corpbanca y Banco Itaú Chile, modificado con fecha 2 de junio de 2015 y con fecha 20 de enero de 2017, en adelante el "Transaction Agreement", Itaú Unibanco Holding S.A. asumió la obligación de transferir a Itaú Corpbanca, y este último la obligación de adquirir, el 100% de sus acciones en MCC S.A. Corredores de Bolsa ("MCC") conforme a las reglas convenidas al efecto y sujeto a los términos y condiciones habituales para esta clase de operaciones.

Con fecha 28 de mayo de 2019, el Directorio de Itaú Corpbanca aprobó proceder a la adquisición de MCC, incluyendo ciertas sociedades relacionadas a MCC, con arreglo a lo previsto en el Transaction Agreement y en cumplimiento de lo dispuesto en el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

La adquisición de las acciones de MCC por parte de Itaú Corpbanca está sujeta a la obtención de la correspondiente aprobación de la CMF.

Incremento de participación en Nexus S.A.

De acuerdo con Resolución Exenta N°6.482 del 13 de septiembre de 2019, la CMF autorizó a Banco Santander Chile a vender 537.141 acciones de su propiedad en Nexus S.A. Itaú Corpbanca está en proceso de obtener las aprobación del Banco Central de Brasil para incrementar su participación en dicha Sociedad en un 1.9%, cuya aprobación es requisito antes de ejecutar la transacción.

c) Créditos contingentes y provisiones

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco y/o a sus filiales de forma irrevocable a otorgar créditos, con sus correspondientes provisiones constituidas por riesgo de crédito, cabe señalar que estas colocaciones no son reconocidas en el balance de acuerdo a las disposiciones contables vigentes:

	Créditos contingentes		Provisiones (*)	
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Avales y fianzas	443.262	411.023	4.038	3.139
Cartas de créditos emitidas	85.261	95.476	271	294
Boletas de garantía	1.379.039	1.286.805	9.033	9.231
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.606.118	2.143.333	11.222	9.767
Otros compromisos de crédito	1.189.468	1.447.277	22.823	32.859
Totales	**5.703.148**	**5.383.914**	**47.387**	**55.290**

(*) Ver Nota 21, letra b.

Nota 23 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

d) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas	18.247	17.030
Activos financieros transferidos administrados por el banco	1.127.468	1.101.327
Recursos de terceros gestionados	2.711.530	2.306.154
Subtotales	**3.857.245**	**3.424.511**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	5.390.564	5.896.162
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	315.347
Títulos emitidos por el propio banco	145.091	148.193
Subtotales	**5.535.655**	**6.359.702**
Compromisos		
Otros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**9.392.900**	**9.784.213**

e) Garantías, contingencias y otros

Itaú Corredores de Seguros S.A.

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58 letra d) del DFL 251 de 1930, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Comisión para el Mercado Financiero (ex – Superintendencia de Valores y Seguros), para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía), según el siguiente detalle:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Consorcio Nacional de Seguros S.A.	12-04-2019	12-04-2020	60.000 y 500	Itaú Corredores de Seguros S.A.

Itaú Corredores de Bolsa Limitada

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 y N°31 de la Ley 18.045 (Ley de Mercado de Valores), se mantienen en la Bolsa Electrónica de Chile y en Bolsa de Comercio de Santiago, boletas de garantías bancarias para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. El detalle de dichas boletas de garantías bancarias es el siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Corpbanca Chile	23-04-2019	23-04-2020	16.000	Bolsa Electrónica de Chile
Mapfre Compañía de Seguros S.A.	22-04-2019	22-04-2020	4.000	Bolsa de Comercio de Santiago
Itaú Corpbanca Chile	22-04-2019	22-04-2020	10.000	Comisión para el Mercado Financiero

Nota 23 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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

Entidad	Inicio	Término	Monto (USD)	Beneficiario
Orión Seguros Generales S.A	31-05-2019	31-05-2020	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. El monto asciende a MM$17.900 al 30 de septiembre de 2019 (MM$12.630 al 31 de diciembre 2018).

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Administradoras de Carteras desde el 22 de noviembre de 2017, para lo cual mantiene una boleta de garantía en Itaú Corpbanca con fecha de vencimiento 20 de junio de 2020, por un monto de UF 10.000 como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de las obligaciones de Administración de Cartera.

Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$73 y US$30.138 equivalentes a MM$22, para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente, este último es una corredora chilena dedicada fundamentalmente a la compra y venta, por si o por cuenta de terceros, de activos financieros, y en general, la realización de todo tipo de operaciones de compras y ventas, arbitrajes y/o cualquier transacción u operación sobre cualesquiera activos monetarios y/o financieros, incluyendo expresamente los contratos derivados, ya sea de swaps, forwards, opciones y/o de arbitraje, todos ellos respecto de cualquier activo subyacente, además recibir las garantías otorgadas respecto de los contratos y operaciones mencionadas anteriormente, y aceptar todo tipo de mandatos respecto a éstas, cualquiera sea el bien sobre el cual estas garantías recaigan.

Al 30 de septiembre de 2019 la Corredora mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores con efectivo y títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM$6.696 (MM$5.042 al 31 de diciembre 2018).

Itaú Administradora General de Fondos S.A.

A continuación se detallan las boletas de garantías y beneficiarios que Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. mantiene vigentes a la fecha, las cuales fueron requeridas para dar cumplimiento a las obligaciones de contratos de administración de cartera, sus comités, Fondos, pagos de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Monto (MM$)	Beneficiario
Banco Santander Chile	02-06-2017	31-08-2021	15.000	-	Corporación de Fomento de la Producción CORFO
Banco Santander Chile	14-08-2017	30-08-2021	500	-	Corporación de Fomento de la Producción CORFO
Itaú Corpbanca	27-06-2019	01-07-2020	-	50	Ferrocarriles del Estado

Nota 24 - Patrimonio

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Número de acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Emitidas al 1 de enero	512.406.760.091	512.406.760.091
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra de acciones de propia emisión	-	-
Venta de acciones de propia emisión	-	-
Totales	**512.406.760.091**	**512.406.760.091**

- **Acciones suscritas y pagadas**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$1.862.826.

- **Compra y venta de acciones propia emisión**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

Nómina de principales accionistas

La distribución de acciones al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Razón social o nombre accionista	Acciones ordinarias			
	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	N° acciones	% participación	N° acciones	% participación
Itaú Unibanco	**195.408.043.473**	**38,14%**	**195.408.043.473**	**38,14%**
Itaú Unibanco Holding S.A.	115.039.610.411	22,45%	115.039.610.411	22,45%
ITB Holding Brasil Participaçoes Ltda.	57.008.875.206	11,13%	57.008.875.206	11,13%
CGB II SpA	10.908.002.836	2,13%	10.908.002.836	2,13%
CGB III SpA	1.800.000.000	0,35%	1.800.000.000	0,35%
Saga II SpA	7.000.000.000	1,37%	7.000.000.000	1,37%
Saga III SpA (1)	3.651.555.020	0,71%	3.651.555.020	0,71%
Familia Saieh	**146.394.540.608**	**28,57%**	**146.394.540.608**	**28,57%**
Corp Group Banking S.A.	136.127.850.073	26,57%	136.127.850.073	26,57%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga SpA (2)	10.266.690.535	2,00%	10.266.690.535	2,00%
International Finance Corporation	**17.017.909.711**	**3,32%**	**17.017.909.711**	**3,32%**
Otros	**153.586.266.299**	**29,97%**	**153.586.266.299**	**29,97%**
Corredoras de bolsa	64.729.279.594	12,63%	55.932.422.813	10,92%
Tenedores de ADR e inversionistas institucionales extranjeros	47.316.937.641	9,23%	55.163.474.593	10,77%
Inversionistas institucionales locales	27.711.507.513	5,41%	27.523.706.571	5,47%
Otros accionistas minoritarios	13.828.541.551	2,70%	14.966.662.322	2,83%
Totales	**512.406.760.091**	**100%**	**512.406.760.091**	**100%**

(1) Acciones bajo custodia de un tercero al 31 de diciembre 2018.
(2) Incluye 508.725.981 acciones de Saga bajo custodia de un tercero.

Nota 24 - Patrimonio, continuación

b. Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 19 de marzo de 2019, se acordó distribuir utilidades por MM$51.614, correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio 2018.

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2018, se acordó distribuir utilidades por MM$22.979, correspondientes al 40% de la utilidad del ejercicio 2017.

	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas y utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	Acciones	Dividendo por acción
	MM$	MM$	MM$	%	N°	$
Año 2018 (Junta Accionistas marzo 2019)	172.047	120.433	51.614	30%	512.406.760.091	0,10073
Año 2017 (Junta Accionistas marzo 2018)	57.447	34.468	22.979	40%	512.406.760.091	0,04485

A continuación se observa la composición de la utilidad básica y diluida, atribuible a los propietarios del Banco, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Utilidad básica y utilidad diluida	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	N° acciones	Monto	N° acciones	Monto
	Millones	MM$	Millones	MM$
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del período/ejercicio	-	117.306	-	172.047
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	512.407	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	512.407	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	**0,229**	-	**0,336**
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del período/ejercicio	-	117.306	-	172.047
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	512.407	-
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	512.407	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	**0,229**	-	**0,336**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no han existido efectos dilusivos.

c. Cuentas de valoración

Ajuste a valor razonable de instrumentos disponibles para la venta. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Coberturas contables de flujos de efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar el resultado del período/ejercicio.

Coberturas contables por inversiones el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero.

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.

Nota 24 - Patrimonio, continuación

Reservas por obligaciones por beneficios definidos. Incluye los efectos de cumplir con NIC 19 "*Beneficios a los empleados*".

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta, atribuibles a los propietarios del Banco, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018:

Al 30 de septiembre de 2019	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2019	**16.337**	**5.559**	**29.403**	**(19.119)**	**(3.236)**	**28.944**
Efecto del período	26.210	(2.467)	12.738	(5.330)	(1.401)	29.750
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**42.547**	**3.092**	**42.141**	**(24.449)**	**(4.637)**	**58.694**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de enero de 2019	**(6.375)**	**(280)**	**(7.746)**	**-**	**689**	**(13.712)**
Efecto del período	(6.859)	(1.312)	(1.698)		588	(9.281)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	**(13.234)**	**(1.592)**	**(9.444)**	**-**	**1.277**	**(22.993)**
Saldos netos al 30 de septiembre de 2019	**29.313**	**1.500**	**32.697**	**(24.449)**	**(3.360)**	**35.701**

Al 31 de diciembre de 2018	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2018	**16.592**	**(5.730)**	**64.741**	**(57.485)**	**(2.736)**	**15.382**
Efecto del período	(255)	11.289	(35.338)	38.366	(500)	13.562
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**16.337**	**5.559**	**29.403**	**(19.119)**	**(3.236)**	**28.944**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de enero de 2018	**(4.937)**	**1.389**	**(17.287)**	**-**	**718**	**(20.117)**
Efecto del período	(1.438)	(1.669)	9.541		(29)	6.405
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**(6.375)**	**(280)**	**(7.746)**	**-**	**689**	**(13.712)**
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	**9.962**	**5.279**	**21.657**	**(19.119)**	**(2.547)**	**15.232**

d. Reservas

Este rubro se compone por "otras reservas no provenientes de utilidades" las cuales corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por MM$839.120 al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 y "reservas provenientes de utilidades" por MM$451.011 al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores

Corresponde a las utilidades no distribuidas a los accionistas por un total de MM$156.342 al 30 de septiembre de 2019 (MM$35.909 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 24 - Patrimonio, continuación

f. Interés no controlador

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

Al 30 de septiembre de 2019

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia	Variación coberturas inversión neta en el exterior	Variación coberturas de flujos de efectivo	Obligaciones sobre beneficios definidos	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,000%	396	80	-	-	-	-	-	-	-	80
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33,721%	226.694	7.228	539	(2.678)	3.281	(3.973)	(714)	246	(3.299)	3.929
Totales		**227.090**	**7.308**	**539**	**(2.678)**	**3.281**	(3.973)	**(714)**	**246**	**(3.299)**	**4.009**

Al 31 de diciembre de 2018

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia	Variación coberturas inversión neta en el exterior	Variación coberturas de flujos de efectivo	Obligaciones sobre beneficios definidos	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,000%	409	15	-	-	-	-	-	-	-	15
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33,721%	222.672	4.776	(841)	10.244	(1.195)	-	(254)	374	8.328	13.104
Itaú Corredores de Seguros S.A. (Ex -Corpbanca Corredores de Seguros S.A.) (*)	0,000%	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Totales		223.081	4.799	(841)	10.244	(1.195)	-	(254)	374	8.328	13.127

(*) Con fecha 1 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Seguro S.A. e Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Corredores de Seguros S.A. Con fecha 10 de septiembre de 2018, Banco Itaú Corpbanca adquirió 127.901 acciones a inversionistas minoritarios, por lo cual el Banco y sus filiales posen el 100% de participación en la Sociedad.

El detalle de los movimientos del interés no controlador por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	**223.081**	**209.954**
Resultados integrales del período/ejercicio	4.009	13.127
Saldos finales	**227.090**	**223.081**

Nota 24 - Patrimonio, continuación

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

Nombre de la entidad	País	Participación grupo	Participación no controladora	Actividad principal
Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	Colombia	66,28%	33,72%	Giro bancario

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

Resumen del Estado Intermedio de Situación Financiera	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Activos corrientes	5.130.140	4.679.588
Pasivos corrientes	(3.821.039)	(3.523.186)
Activos (pasivos) corrientes netos	1.309.101	1.156.402
Activos no corrientes	945.927	1.664.700
Pasivos no corrientes	(1.592.433)	(2.160.781)
Activos (pasivos) no corrientes netos	(646.506)	(496.081)
Total activos (pasivos) netos	**662.595**	**660.321**
Interés no controlador acumulado	**226.690**	**222.672**

Resumen del Estado Intermedio de Resultados	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	530.826	400.220
Resultados del período	21.432	7.588
Resultado atribuible a interés no controlador	**7.227**	**2.559**

Resumen del Estado Intermedio de Flujos de Efectivo	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación	(198.019)	196.133
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de inversión	143.429	(135.908)
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento	19.100	(51.953)
Aumento (disminución) neto de flujos de efectivo	**(35.490)**	**8.272**

Nota 24 - Patrimonio, continuación

g. Resultados integrales consolidados del período

Conceptos	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados consolidados del período	**36.449**	**1.426**	**37.875**	**42.894**	**1.925**	**44.819**
Otros resultados integrales antes de impuestos						
Instrumentos disponibles para la venta	14.345	(1.264)	13.081	1.559	651	2.210
Coberturas de inversión neta en el exterior	2.982	3.281	6.263	4.046	317	4.363
Coberturas de flujos de efectivo	9.843	(4.151)	5.692	(2.064)	-	(2.064)
Diferencias de conversión	4.657	5	4.662	(3.068)	(836)	(3.904)
Obligación sobre beneficios definidos	47	24	71	(878)	(447)	(1.325)
Subtotales	**31.874**	**(2.105)**	**29.769**	**(405)**	**(315)**	**(720)**
Impuesto a la renta						
Instrumentos disponibles para la venta	(3.603)	386	(3.217)	(1.525)	(740)	(2.265)
Coberturas de inversión neta en el exterior	240	-	240	66	505	571
Coberturas de flujos de efectivo	(3.970)	98	(3.872)	557	-	557
Obligación sobre beneficios definidos	(13)	(6)	(19)	346	176	522
Subtotales	**(7.346)**	**478**	**(6.868)**	**(556)**	**(59)**	**(615)**
Resultados integrales del período	**60.977**	**(201)**	**60.776**	**41.933**	**1.551**	**43.484**

Conceptos	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados consolidados del período	**117.306**	**7.308**	**124.614**	**143.591**	**2.563**	**146.154**
Otros resultados integrales antes de impuestos						
Instrumentos disponibles para la venta	26.210	539	26.749	(2.620)	(596)	(3.216)
Coberturas de inversión neta en el exterior	12.738	3.281	16.019	(46.649)	956	(45.693)
Coberturas de flujos de efectivo	(2.467)	(3.973)	(6.440)	(3.663)	-	(3.663)
Diferencias de conversión	(5.330)	(2.678)	(8.008)	54.665	16.277	70.942
Obligación sobre beneficios definidos	(1.401)	(714)	(2.115)	(1.110)	(564)	(1.674)
Subtotales	**29.750**	**(3.545)**	**26.205**	**623**	**16.073**	**16.696**
Impuesto a la renta						
Instrumentos disponibles para la venta	(6.859)	(122)	(6.981)	(1.071)	(732)	(1.803)
Coberturas de inversión neta en el exterior	(1.698)	-	(1.698)	14.031	473	14.504
Coberturas de flujos de efectivo	(1.312)	66	(1.246)	989	-	989
Obligación sobre beneficios definidos	588	302	890	407	207	614
Subtotales	**(9.281)**	**246**	**(9.035)**	**14.356**	**(52)**	**14.304**
Total otros resultados integrales del período	**20.469**	**(3.299)**	**17.170**	**14.979**	**16.021**	**31.000**
Resultados integrales del período	**137.775**	**4.009**	**141.784**	**158.570**	**18.584**	**177.154**

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos y pasivos financieros, pasivos y gastos por intereses cuyo rendimiento implícito o explicito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultados Consolidados del período.

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de							
	2019				2018			
	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	1.259	(2)	-	1.257	1.427	3	-	1.430
Créditos otorgados a bancos	985	-	-	985	1.290	-	-	1.290
Colocaciones comerciales	198.301	23.253	6.239	227.793	195.252	29.043	1.220	225.515
Colocaciones para vivienda	48.941	20.546	409	69.896	48.541	27.383	218	76.142
Colocaciones de consumo	93.762	27	802	94.591	93.054	395	664	94.113
Instrumentos de inversión	12.958	2.950	-	15.908	25.713	3.375	-	29.088
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.715	151	-	6.866	3.083	407	-	3.490
Resultados de coberturas contables	1.186	-	-	1.186	(10.125)	-	-	(10.125)
Totales	**364.107**	**46.925**	**7.450**	**418.482**	**358.235**	**60.606**	**2.102**	**420.943**

Ingresos por intereses y reajustes	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de							
	2019				2018			
	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	3.751	(1)	-	3.750	3.491	-	-	3.491
Créditos otorgados a bancos	3.868	-	-	3.868	3.342	-	-	3.342
Colocaciones comerciales	603.291	74.145	10.497	687.933	580.481	82.263	3.113	665.857
Colocaciones para vivienda	145.401	67.422	1.197	214.020	142.338	76.167	673	219.178
Colocaciones de consumo	280.812	95	2.346	283.253	275.877	541	1.865	278.283
Instrumentos de inversión	61.154	6.528	-	67.682	78.718	14.248	-	92.966
Otros ingresos por intereses y reajustes	14.885	831	-	15.716	7.129	4.772	-	11.901
Resultados de coberturas contables	(420)	-	-	(420)	(16.229)	-	-	(16.229)
Totales	**1.112.742**	**149.020**	**14.040**	**1.275.802**	**1.075.147**	**177.991**	**5.651**	**1.258.789**

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

b) El detalle de los gastos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Gastos por intereses y reajustes	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(13.191)	(43)	(13.234)	(12.827)	(34)	(12.861)
Contratos de retrocompra	(5.937)	-	(5.937)	(6.958)	(3)	(6.961)
Depósitos y captaciones a plazo	(93.790)	(1.633)	(95.423)	(92.888)	(3.601)	(96.489)
Obligaciones con bancos	(18.958)	-	(18.958)	(17.895)	(41)	(17.936)
Instrumentos de deuda emitidos	(54.636)	(25.483)	(80.119)	(51.200)	(31.953)	(83.153)
Otras obligaciones financieras	(112)	-	(112)	(148)	-	(148)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(1.766)	-	(1.766)	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(18)	(907)	(925)	(32)	(1.065)	(1.097)
Resultados de coberturas contables	2.842	-	2.842	5.800	-	5.800
Totales	**(185.566)**	**(28.066)**	**(213.632)**	**(176.148)**	**(36.697)**	**(212.845)**

Gastos por intereses y reajustes	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(37.851)	(141)	(37.992)	(37.132)	(113)	(37.245)
Contratos de retrocompra	(22.454)	-	(22.454)	(21.020)	(3)	(21.023)
Depósitos y captaciones a plazo	(277.772)	(5.799)	(283.571)	(281.166)	(11.908)	(293.074)
Obligaciones con bancos	(59.004)	1	(59.003)	(50.673)	(165)	(50.838)
Instrumentos de deuda emitidos	(159.101)	(84.254)	(243.355)	(148.363)	(89.345)	(237.708)
Otras obligaciones financieras	(335)	-	(335)	(413)	-	(413)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(3.801)	-	(3.801)	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(69)	(2.274)	(2.343)	(394)	(3.295)	(3.689)
Resultados de coberturas contables	6.890	-	6.890	5.700	-	5.700
Totales	**(553.497)**	**(92.467)**	**(645.964)**	**(533.461)**	**(104.829)**	**(638.290)**

Para efectos del Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidados, el monto neto de intereses y reajustes por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 es MM$629.838 (MM$620.499 al 30 de septiembre de 2018).

Nota 26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

a) Ingresos por comisiones

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y recibidas en el período, que generan los segmentos de negocios, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros por ingresos de actividades ordinarias.

Ingresos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	304	383	914	4.838
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.217	4.434	9.883	11.055
Comisiones por servicios de tarjetas	18.735	18.166	56.501	54.314
Comisiones por administración de cuentas	3.857	3.649	11.863	8.001
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	5.758	5.598	17.840	15.625
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.150	3.354	7.249	8.899
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.855	6.300	19.390	18.490
Remuneraciones por intermediación de seguros	9.135	9.382	27.497	27.600
Comisiones por asesorías financieras	5.369	2.752	17.243	8.646
Comisiones por créditos estudiantiles cedidos	538	1.261	3.430	3.796
Comisiones por operaciones de crédito	342	146	371	580
Comisiones por créditos hipotecarios	1.102	-	1.107	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	331	2.763	5.185	7.369
Otras comisiones ganadas	3.228	1.530	4.391	4.311
Totales	**58.921**	**59.718**	**182.864**	**173.524**

b) Gastos por comisiones

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

Gastos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(13.551)	(8.548)	(43.014)	(26.135)
Comisiones por operación de valores	(599)	(759)	(2.075)	(2.348)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(195)	(742)	(1.538)	(1.853)
Comisiones pagadas por gestión servicios a clientes	(1.529)	(439)	(2.331)	(1.284)
Otras comisiones pagadas	(800)	(1.974)	(4.566)	(5.447)
Totales	**(16.674)**	**(12.462)**	**(53.524)**	**(37.067)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados Consolidados del período en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Nota 27 - Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

El monto de la utilidad neta de operaciones financieras que se muestra en el Estado Intermedio de Resultados Consolidados del período corresponde a los siguientes conceptos:

Utilidad neta de operaciones financieras	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	4.957	(727)	14.415	(1.205)
Instrumentos derivados de negociación	41.629	48.694	48.072	95.106
Venta de cartera de créditos (*)	185	9.655	1.093	10.520
Instrumentos financieros disponibles para la venta	13.954	3.104	30.707	13.923
Otros	(1.802)	3.911	(3.252)	4.728
Totales	**58.923**	**64.637**	**91.035**	**123.072**

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

Nota 28 - Resultado de Cambio Neto

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio netos es el siguiente:

Resultado de cambio neto	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados netos de cambio monedas extranjeras				
Resultados netos por posición de cambio	12.823	(24.958)	20.172	(20.646)
Otros resultados de cambio	1.192	645	3.021	2.337
Subtotales	**(14.015)**	**(24.313)**	**23.193**	**(18.309)**
Resultados netos de reajustes por tipo de cambio				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	601	13	405	56
Reajustes de instrumento de inversión	-	-	-	105
Reajustes de otros activos	5	(2)	(1)	12
Reajustes de otros pasivos	-	-	-	(335)
Resultados netos de derivados en coberturas contables	4.913	(5.684)	(8.693)	17.428
Subtotales	**(5.519)**	**(5.673)**	**(8.289)**	**17.266**
Totales	**(19.534)**	**(29.986)**	**14.904**	**(1.043)**

Nota 29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado en los resultados por concepto de provisiones y deterioros por riesgo crédito, correspondientes a los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se resume como sigue:

Provisiones por riesgo de crédito	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	-	(58.981)	-	-	(6.760)	-	-	(65.741)
Provisiones grupales	-	(35.276)	(4.403)	(71.525)	(450)	(6.000)	-	(117.654)
Resultados por constitución de provisiones (*)	**-**	**(94.257)**	**(4.403)**	**(71.525)**	**(7.210)**	**(6.000)**	**-**	**(183.395)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	96	44.614	-	-	6.337	-	-	51.047
Provisiones grupales	-	3.034	2.023	29.378	111	-	-	34.546
Resultados por liberación de provisiones (*)	**96**	**47.648**	**2.023**	**29.378**	**6.448**	**-**	**-**	**85.593**
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.340	875	9.563	-	-	-	15.778
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**96**	**(41.269)**	**(1.505)**	**(32.584)**	**(762)**	**(6.000)**	**-**	**(82.024)**

Provisiones por riesgo de crédito	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(104)	(45.902)	-	-	(10.056)	-	-	(56.062)
Provisiones grupales	-	(12.843)	(4.637)	(58.866)	(112)	-	-	(76.458)
Resultados por constitución de provisiones (*)	**(104)**	**(58.745)**	**(4.637)**	**(58.866)**	**(10.168)**	**-**	**-**	**(132.520)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	7	28.731	-	-	11.702	-	-	40.440
Provisiones grupales	-	2.232	8.750	16.521	490	-	-	27.993
Resultados por liberación de provisiones (*)	**7**	**30.963**	**8.750**	**16.521**	**12.192**	**-**	**-**	**68.433**
Recuperación de activos castigados y otros	-	2.116	633	6.722	-	-	-	9.471
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(97)**	**(25.666)**	**4.746**	**(35.623)**	**2.024**	**-**	**-**	**(54.616)**

Nota 29 - Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

Provisiones por riesgo de crédito	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(507)	(157.218)	-	-	(10.087)	-	-	(167.812)
Provisiones grupales	-	(54.385)	(13.650)	(193.303)	(1.362)	(6.000)	-	(268.700)
Resultados por constitución de provisiones (*)	**(507)**	**(211.603)**	**(13.650)**	**(193.303)**	**(11.449)**	**(6.000)**	**-**	**(436.512)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	487	101.946	-	-	17.125	-	-	119.558
Provisiones grupales	-	12.365	6.715	68.909	656	-	-	88.645
Resultados por liberación de provisiones (*)	**487**	**114.311**	**6.715**	**68.909**	**17.781**	**-**	**-**	**208.203**
Recuperación de activos castigados y otros	-	15.037	2.124	26.045	-	-	-	43.206
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(20)**	**(82.255)**	**(4.811)**	**(98.349)**	**6.332**	**(6.000)**	**-**	**(185.103)**

Provisiones por riesgo de crédito	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(234)	(131.111)	-	-	(31.743)	-	-	(163.088)
Provisiones grupales	-	(50.083)	(27.951)	(215.892)	(480)	-	-	(294.406)
Resultados por constitución de provisiones (*)	**(234)**	**(181.194)**	**(27.951)**	**(215.892)**	**(32.223)**	**-**	**-**	**(457.494)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	63	92.231	-	-	18.665	-	-	110.959
Provisiones grupales	-	21.884	27.165	90.697	1.133	-	-	140.879
Resultados por liberación de provisiones (*)	**63**	**114.115**	**27.165**	**90.697**	**19.798**	**-**	**-**	**251.838**
Recuperación de activos castigados y otros	-	11.215	2.108	17.977	-	-	-	31.300
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(171)**	**(55.864)**	**1.322**	**(107.218)**	**(12.425)**	**-**	**-**	**(174.356)**

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

	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Cargo por provisiones constituidas	436.502	457.494
Abono por provisiones liberadas	(208.193)	(251.838)
Totales	**228.309**	**205.656**

Nota 30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro remuneraciones y gastos del personal por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre 2019 y 2018, es la siguiente:

Remuneraciones y gastos del personal	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	(45.092)	(45.125)	(134.261)	(131.513)
Bonos o gratificaciones	(19.489)	(23.144)	(60.156)	(59.436)
Indemnización por años de servicio	(2.886)	(3.149)	(9.306)	(8.485)
Gastos de capacitación	(160)	(191)	(616)	(642)
Otros gastos del personal	(4.970)	(5.620)	(15.998)	(17.204)
Totales	**(72.597)**	**(77.229)**	**(220.337)**	**(217.280)**

Nota 31 - Gastos de Administración

La composición del rubro, por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Gastos de administración	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración	**(42.708)**	**(48.663)**	**(129.111)**	**(153.131)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(7.621)	(7.629)	(22.700)	(22.872)
Arriendos de oficina (*)	-	(9.046)	-	(26.708)
Arriendos de equipos (*)	-	(797)	-	(2.123)
Primas de seguros	(3.897)	(4.982)	(12.589)	(15.660)
Materiales de oficina	(372)	(406)	(1.229)	(1.389)
Gastos de informática y comunicaciones	(11.898)	(9.531)	(35.272)	(32.367)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.188)	(1.220)	(3.596)	(3.234)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(884)	(1.183)	(3.956)	(3.935)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(806)	(749)	(2.437)	(2.519)
Gastos judiciales y notariales	(4.629)	(3.489)	(14.283)	(11.406)
Honorarios por informes técnicos	(3.407)	(1.964)	(9.700)	(7.821)
Honorarios por servicios profesionales	(460)	(303)	(1.187)	(1.322)
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	(181)	-	(410)	-
Gastos por contratos de arrendamiento	(599)	-	(1.239)	-
Administración integral de cajeros automáticos	(269)	(687)	(1.958)	(2.164)
Administración de servicios externos temporales	(144)	(111)	(492)	(388)
Franqueos y gastos de correos	(276)	(272)	(833)	(1.037)
Eventos internos	(52)	(96)	(558)	(495)
Donaciones	(855)	(815)	(1.698)	(1.576)
Servicios contratados	(1.226)	(905)	(4.107)	(3.735)
Aportes varios	(181)	(16)	(212)	(47)
Administración de tarjetas de créditos	(1.395)	(739)	(3.180)	(2.395)
Otros gastos generales de administración	(2.368)	(3.723)	(7.475)	(9.938)
Servicios subcontratados	**(4.940)**	**(5.056)**	**(15.980)**	**(17.701)**
Procesamiento de datos	(2.856)	(2.558)	(9.327)	(9.960)
Otros	(2.084)	(2.498)	(6.653)	(7.741)
Gastos del Directorio	**(326)**	**(403)**	**(1.011)**	**(1.125)**
Remuneraciones del Directorio	(326)	(403)	(1.011)	(1.125)
Publicidad y propaganda	**(3.957)**	**(3.328)**	**(9.492)**	**(9.547)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(8.408)**	**(10.539)**	**(24.053)**	**(30.773)**
Contribuciones de bienes raíces	(67)	(59)	(258)	(262)
Patentes	(335)	(266)	(867)	(855)
Otros impuestos (**)	(5.950)	(8.207)	(16.821)	(23.655)
Aportes a la CMF	(2.056)	(2.007)	(6.107)	(6.001)
Totales	**(60.339)**	**(67.989)**	**(179.647)**	**(212.277)**

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

(**) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y sus filiales (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros.

Nota 32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Depreciaciones y amortizaciones

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Depreciaciones y amortizaciones	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018	2019	2018
		MM$	MM$	MM$	MM$
Depreciación de activos fijos	14	(3.583)	(5.333)	(10.311)	(15.167)
Amortización de intangibles	13	(19.562)	(18.276)	(54.899)	(49.533)
Depreciación de activos por derecho de uso (*)	15	(9.478)	-	(28.794)	-
Totales		**(32.623)**	**(23.609)**	**(94.004)**	**(64.700)**

(*) Ver cambios contables en Nota 2.

b. Deterioro

La composición del gasto por deterioro, por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Deterioro	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018	2019	2018
		MM$	MM$	MM$	MM$
Deterioro de inversiones disponibles para la venta	11	-	-	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11	-	-	-	-
Subtotales activos financieros		-	-	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	14	-	-	(1)	-
Deterioro de intangibles	13	-	-	-	-
Subtotales activos no financieros		**-**	**-**	**(1)**	**-**
Totales		**-**	**-**	**(1)**	**-**

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

Banco Itaú Corpbanca y sus filiales evalúan al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

El Banco ha definido dos UGE's: UGE Chile (Banco Itaú Corpbanca y sus filiales chilenas más la sucursal de New York) y UGE Colombia (Banco Itaú Corpbanca Colombia y todas sus filiales más Itaú Corredores de Seguros S.A.), la definición de las UGE's mencionadas se realizó en función de sus principales áreas geográficas, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada. Es importante mencionar que estas UGE's son consistentes con sus segmentos operativos (Ver Nota 4).

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la CMF 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, los créditos otorgados a personas relacionadas se detallan a continuación:

Créditos otorgados	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Colocaciones comerciales	107.282	10.244	4.655	170.873	64.073	3.960
Colocaciones para vivienda	-	-	25.539	-	-	21.154
Colocaciones de consumo	-	-	8.130	-	-	5.961
Colocaciones brutas	**107.282**	**10.244**	**38.324**	**170.873**	**64.073**	**31.075**
Provisión sobre créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.776)	(92)	(198)	(2.550)	(70)	(63)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes netos	**104.506**	**10.152**	**38.126**	**168.323**	**64.003**	**31.012**
Créditos contingentes						
Créditos contingentes	10.467	20.432	17.135	10.803	16.325	9.220
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(319)	(22)	(16)	(308)	(10)
Créditos contingentes netos	**10.463**	**20.113**	**17.113**	**10.787**	**16.017**	**9.210**

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otras operaciones y contratos con partes relacionadas

A continuación se presentan los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por operaciones con partes relacionadas y el impacto en resultados por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Nombre o razón social	Descripción	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2018	
		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos		Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	2.615	-	-	2.163
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	10.809	-	-	10.984
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	-	-	-	259
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de vida	-	45	211	-	91	577
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	-	354	-	-	307
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendos	-	-	344	-	-	366
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de educación	-	-	-	-	-	108
VIP Asesorias y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	-	-	-	-	128
Everis Chile S.A.	Asesorías	-	-	-	-	-	900
CAI Gestión Inmobiliaria S.A.	Casas comerciales (grandes tiendas)	-	-	3	-	-	86
Promoservice S.A.	Servicios de promoción	-	-	-	-	-	-
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	-	689	-	-	670
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	2.208	-	-	2.205
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	3.461	-	-	3.319
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	14	-	-	87
Corp Imagen y Diseños S.A.	Otros servicios	-	-	75	-	-	69
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	312	-	-	270
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs (ver Nota 16)	3.965	-	1.733	5.698	-	1.690
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	1.859	-	-	1.850
Bcycle Latam SPA	Otros servicios	-	-	989	-	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Servicios empresariales	-	-	148	-	-	174
Itaú Unibanco	Reembolso por gestión de negocios	1.209	-	1.581	1.804	-	-
Pulso Editorial S.A.	Servicios de publicación	-	-	22	-	-	465
Compañía Chilena de Televisión S.A.	Servicios de transmisión televisión	-	-	39	-	-	-
Sociedad Operadora Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor	Otros servicios	-	-	294	-	-	-
Inmobiliaria Gabriela S.A	Otros servicios	-	-	90	-	-	-
Adexus S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	507	-	-	-

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

c. Donaciones

Nombre o razón social	Concepto	Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
		2019	2018
		MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	1.324	1.225
Fundación Descúbreme	Donaciones	204	194
Fundación Itaú	Donaciones	170	157

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capitulo 7-12 "*Valor razonable de instrumentos financieros*" de la CMF e internacionales NIIF 13 "*Medición del valor razonable*", teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

A continuación se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

Valor razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal[2] o más ventajoso[3] 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

[2] Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.
[3] Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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.

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.

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

Jerarquía del valor razonable. Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Valor libro	Valor razonable estimado		Valor libro	Valor razonable estimado	
		Recurrente	No recurrente		Recurrente	No recurrente
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	828.517	-	828.517	987.680	-	987.680
Operaciones con liquidación en curso	600.402	-	600.402	318.658	-	318.658
Instrumentos para negociación	219.179	219.179	-	86.938	86.938	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	168.945	-	168.945	109.467	-	109.467
Contratos de derivados financieros	3.208.718	3.208.718	-	1.368.957	1.368.957	-
Adeudado por bancos	109.516	-	109.516	341.244	-	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.825.974	-	22.766.169	20.833.935	-	20.947.417
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.592.082	2.592.082	-	2.650.776	2.650.776	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	150.726	-	149.280	198.910	-	198.272
Totales	**29.704.059**	**6.019.979**	**24.622.829**	**26.896.565**	**4.106.671**	**22.902.738**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.379.085	-	4.379.085	4.300.475	-	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	542.067	-	542.067	247.165	-	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	390.488	-	390.488	1.015.614	-	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	11.030.415	-	11.112.515	10.121.111	-	10.135.722
Contratos de derivados financieros	2.869.865	2.869.865	-	1.112.806	1.112.806	-
Obligaciones con bancos	2.432.249	-	2.438.682	2.327.723	-	2.335.509
Instrumentos de deuda emitidos	6.282.910	-	7.081.086	6.010.124	-	6.311.527
Obligaciones por contratos de arrendamiento	171.640	-	183.809	-	-	-
Otras obligaciones financieras	14.057	-	14.057	12.400	-	12.400
Totales	**28.112.776**	**2.869.865**	**26.141.789**	**25.147.418**	**1.112.806**	**24.358.412**

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

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

a. Medición del valor razonable de activos y pasivos sólo para efectos de revelación (No recurrentes).

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	828.517	987.680
Operaciones con liquidación en curso	600.402	318.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	168.945	109.467
Adeudado por bancos	109.516	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.766.169	20.947.417
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	149.280	198.272
Totales	**24.622.829**	**22.902.738**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.379.085	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	542.067	247.165
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	390.488	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	11.112.515	10.135.722
Obligaciones con bancos	2.438.682	2.335.509
Instrumentos de deuda emitidos	7.081.086	6.311.527
Obligaciones por contratos de arrendamiento	183.809	-
Otras obligaciones financieras	14.057	12.400
Totales	**26.141.789**	**24.358.412**

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

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

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

Colocaciones

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

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

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

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

b. Medición de valor razonable de activos y pasivos para efectos de registro (recurrentes)

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	Al 30 de septiembre de 2019 MM$	Al 31 de diciembre de 2018 MM$
ACTIVOS		
Instrumentos para negociación	**219.179**	**86.938**
Del Estado y Banco Central de Chile	67.824	36.608
Otros instrumentos emitidos en el país	6.847	4.017
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	124.902	23.276
Otros instrumentos emitidos en el exterior	18.939	19.505
Inversiones en fondos mutuos	667	3.532
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**2.592.082**	**2.650.776**
Del Estado y Banco Central de Chile	2.022.637	1.352.084
Otros instrumentos emitidos en el país	34.993	196.439
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	465.792	769.693
Otros instrumentos emitidos en el exterior	68.660	332.560
Contratos de derivados financieros	**3.208.718**	**1.368.957**
Forwards	366.895	342.993
Swaps	2.838.327	1.021.701
Opciones call	3.401	4.217
Opciones put	95	46
Totales	**6.019.979**	**4.106.671**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	**2.869.865**	**1.112.806**
Forwards	339.432	322.241
Swaps	2.528.270	788.133
Opciones call	1.644	1.493
Opciones put	519	939
Totales	**2.869.865**	**1.112.806**

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Instrumentos financieros

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

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

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito propio y el de cada contraparte.El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte, el cual se compone del CVA (Credit Value Adjustment) y DVA (Debit Value Adjustment), siendo la suma de ambos efectos el riesgo de contraparte efectivo que debe tener el contrato derivado, el cual es registrado de forma periódica en los estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM$36.575 (MM$38.429 al 31 de diciembre de 2018).

El detalle se presenta a continuación:

	Credit Value Adjustment (CVA)		Debit Value Adjustment (DVA)	
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	**-**	**(121)**	**-**	**-**
Valor razonable	**-**	**(70)**	**-**	**-**
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	(68)	-	-
Swaps de tasas de interés	-	(2)	-	-
Flujos de efectivo	**-**	**(51)**	**-**	**-**
Forwards de monedas	-	(51)	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
Inversión neta en el exterior	**-**	**-**	**-**	**-**
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
Derivados mantenidos para negociación	**(36.824)**	**(38.308)**	**667**	**-**
Forwards de monedas	(340)	(310)	222	-
Swaps de tasas de interés	(30.618)	(31.671)	36	-
Swaps de monedas	(5.866)	(6.327)	409	-
Opciones call de monedas	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-
Totales derivados financieros	**(36.824)**	**(38.429)**	**667**	**-**

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

c. Jerarquía de valor razonable.

La NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable, que clasifica los activos y pasivos de acuerdo a las características de los datos que requiere la técnica para su valoración en:

- Nivel 1

Los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.

Para los instrumentos emitidos por Banco Central de Chile y Tesorería General de la República se utilizan precios benchmark. Los precios benchmark son definidos bajo criterio de similitud en duración, tipo de moneda y se transan de forma equivalente a diario. La valorización de estos instrumentos es idéntica a la de la Bolsa de Comercio de Santiago, que es una metodología estándar e internacional. Esta metodología utiliza la tasa de retorno interna para descontar los flujos del instrumento

- Nivel 2

El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward, tasas de interés y volatilidades. A partir de estos inputs se modelan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos.

Para opciones se emplea el modelo de Black and Scholes en base a precios de brokers del mercado OTC y para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se modelan curvas de mercado.

Para bonos corporativos o bancarios, dada su poca profundidad de mercado, se recurre al empleo de transacciones en el mercado chileno (de haberlas), en un mercado foráneo, curvas cero cupón de instrumentos libres de riesgo, curvas de ajuste, modelación de spreads, correlación entre instrumentos financieros similares y entregan como resultado final curvas de mercado. Estas curvas de mercado son provistas por un proveedor de precios, y cuentan con amplia aceptación por parte del mercado y reguladores.

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

- Nivel 3

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

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

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

Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del banco producto de una recalibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que el modelo refleja de forma correcta. Por otro lado el forward americano, se comporta como un forward tradicional cuando existe un diferencial de curvas importantes, que es el caso entre la curva peso chileno y dólar estadounidense, por otro lado los parámetros del modelo son muy estables.

A continuación se presenta una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una recalibración de los modelos en base a escenarios de estrés, ajustando los parámetros con el shock incorporado.

Impacto calibración	Al 30 de septiembre 2019			Al 31 de diciembre 2018		
	Forward Americano USD-CLP	Basis TAB CLP	Basis TAB CLF	Forward Americano USD-CLP	Basis TAB CLP	Basis TAB CLF
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Volatilidad tipo de cambio USD-CLP						
TAB 30	-	95	-	-	116	-
TAB 90	-	6	-	-	26	-
TAB 180	-	42	19	-	50	21
TAB 360	-	-	4	-	3	5
Totales	**-**	**143**	**23**	**-**	**195**	**26**

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

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

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, al 30 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Valor razonable	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)	Valor razonable	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS								
Instrumentos para negociación	**219.179**	**192.726**	**25.786**	**-**	**86.938**	**67.430**	**19.508**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile	67.824	67.824	-		36.608	36.608	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	6.847	-	6.847	-	4.017	4.014	3	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	124.902	124.902	-	-	23.276	23.276	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	18.939	-	18.939	-	19.505	-	19.505	-
Inversiones en fondos mutuos	667	-	-	-	3.532	3.532	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**2.592.082**	**2.507.284**	**84.798**	**-**	**2.650.776**	**2.458.410**	**192.366**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile	2.022.637	2.022.637	-	-	1.352.084	1.352.084	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	34.993	-	34.993	-	196.439	5.979	190.460	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	465.792	465.792	-	-	769.693	769.693	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	68.660	18.855	49.805	-	332.560	330.654	1.906	-
Contratos de derivados financieros	**3.208.718**	**-**	**3.182.156**	**26.562**	**1.368.957**	**-**	**1.341.801**	**27.156**
Forwards	366.895	-	363.561	3.334	342.993	-	342.375	618
Swaps	2.838.327	-	2.815.099	23.228	1.021.701	-	995.163	26.538
Opciones call	3.401	-	3.401	-	4.217	-	4.217	-
Opciones put	95	-	95	-	46	-	46	-
Totales	**6.019.979**	**2.700.010**	**3.292.740**	**26.562**	**4.106.671**	**2.525.840**	**1.553.675**	**27.156**
PASIVOS								
Contratos de derivados financieros	**2.869.865**	**-**	**2.869.020**	**845**	**1.112.806**	**-**	**1.112.237**	**569**
Forwards	339.432	-	339.390	42	322.241	-	322.192	49
Swaps	2.528.270	-	2.527.467	803	788.133	-	787.613	520
Opciones call	1.644	-	1.644	-	1.493	-	1.493	-
Opciones put	519	-	519	-	939	-	939	-
Totales	**2.869.865**	**-**	**2.869.020**	**845**	**1.112.806**	**-**	**1.112.237**	**569**

d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no existieron traspasos entre niveles 1 y 2.

e. Revelaciones respecto de activos y pasivos Nivel 3

Los activos y pasivos de Nivel 3 son valorizados a través de técnicas que requieren datos que no son observables en el mercado, para lo cual se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

En esta categoría observamos:

- Instrumentos financieros derivados indexados a tasa TAB, tasa que está compuesta por la tasa interbancaria y un premio por liquidez cobrado a las instituciones financieras, el cual es determinado en base a un modelo de tasa corta con reversión a la media.
- Forward del tipo americano.

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

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

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano solo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en base recurrente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Conciliación Nivel 3	Al 30 de septiembre de 2019						Al 31 de diciembre de 2018					
	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo final	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo final
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS												
Contratos derivados financieros												
Forwards	618	3.616	-	(900)	-	3.334	53	716	-	(151)	-	618
Swaps	26.538	4.957	-	(8.267)	-	23.228	30.475	5.147	-	(9.084)	-	26.538
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**27.156**	**8.573**	**-**	**(9.167)**	**-**	**26.562**	**30.528**	**5.863**	**-**	**(9.235)**	**-**	**27.156**
PASIVOS												
Contratos derivados financieros												
Forwards	49	1.895	-	(1.902)	-	42	-	831	-	(782)	-	49
Swaps	520	464	-	(181)	-	803	605	392	-	(477)	-	520
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**569**	**2.359**	**-**	**(2.083)**	**-**	**845**	**605**	**1.223**	**-**	**(1.259)**	**-**	**569**

Nota 34 – Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

f. Jerarquía restantes activos y pasivos

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 30 de septiembre de 2019			
	Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	828.517	828.517	-	-
Operaciones con liquidación en curso	600.402	600.402	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	168.945	168.945	-	-
Adeudado por bancos	109.516	109.516	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.766.169	-	-	22.766.169
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	149.280	149.280	-	-
Totales	**24.622.829**	**1.856.660**	**-**	**22.766.169**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.379.085	4.379.085	-	-
Operaciones con liquidación en curso	542.067	542.067	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	390.488	390.488	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	11.112.515	-	11.112.515	-
Obligaciones con bancos	2.438.682	2.438.682	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	7.081.086	-	7.081.086	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	183.809	183.809	-	-
Otras obligaciones financieras	14.057	14.057	-	-
Totales	**26.141.789**	**7.948.188**	**18.193.601**	**-**

Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	Al 31 de diciembre de 2018			
	Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	987.680	987.680	-	-
Operaciones con liquidación en curso	318.658	318.658	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.467	109.467	-	-
Adeudado por bancos	341.244	341.244	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.947.417	-	-	20.947.417
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	198.272	-	198.272	-
Totales	**22.902.738**	**1.757.049**	**198.272**	**20.947.417**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.300.475	4.300.475	-	-
Operaciones con liquidación en curso	247.165	247.165	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.015.614	1.015.614	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.135.722	-	10.135.722	-
Obligaciones con bancos	2.335.509	2.335.509	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	6.311.527	-	6.311.527	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	12.400	12.400	-	-
Totales	**24.358.412**	**7.911.163**	**16.447.249**	**-**

Nota 35 – Administración de Riesgos

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

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al Banco.

Para Itaú Corpbanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta a riesgo de crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno. Cabe señalar, que esta gestión incluye tanto el riesgo de crédito originado por las colocaciones efectivas, como por las colocaciones contingentes.

Las Gerencias de riesgo de crédito cuentan con autonomía frente a las áreas de negocio y su tamaño y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el Banco.

El Banco cuenta con una estructura de Comités de Crédito asociada a la Calificación de Riesgo del Deudor y con atribuciones radicadas mayoritariamente en los comités en que participan Gerentes de Riesgo. Sobre ciertos montos se requiere concurrencia de Directores del Banco.

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros. Como parte de las políticas se define que todos los clientes deberán ser analizados al menos una vez al año, cuando se renueve la línea (situación que ocurra primero), o por activación de alguna alerta.

a.i) Evaluación de riesgo cartera individual

Para la administración del riesgo en clientes evaluados individualmente, el Banco divide su cartera en:

- Cartera con riesgo normal
- Cartera subestándar
- Cartera en incumplimiento

Cartera con riesgo normal

Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos normalmente y no se prevé, de acuerdo a la evaluación de su situación económica-financiera, que esta condición cambie.
Para su evaluación, se utiliza como base para el análisis un modelo de parametría general con 3 factores cualitativos de industria, accionistas y acceso al crédito y 3 parámetros cuantitativos de rating financiero, los que se van ponderando de acuerdo al tamaño de facturación de la compañía.

Cartera subestándar

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

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

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 estas disposiciones se cumplan.

a.2) Evaluación de riesgo cartera grupal

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

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten alguna de las siguientes condiciones:

i) atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito;
ii) se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago y
iii) hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

a.3) Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y, cuando están disponibles, externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas.

Máxima exposición	Nota	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	9	109.516	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	21.825.974	20.833.935
Contratos de derivados financieros	8	3.208.718	1.368.957
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	168.945	109.467
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.592.082	2.650.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	150.726	198.910
Otros activos	17	664.845	561.435
Créditos contingentes	23	5.655.761	5.328.624
Totales		**34.376.567**	**31.393.348**

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas presentes en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

a.4) Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

Garantías y/o prendas por préstamos a empresas	Garantías por préstamos a personas naturales
- Maquinaria y/o equipos	- Propiedades urbanas y rurales.
- Proyectos en construcción edificios de destino específico	
- Terrenos agrícolas	
- Naves marítimas y aeronaves	
- Pertenencias mineras	
- Inventarios	
- Bienes agrícolas	
- Bienes industriales	
- Plantaciones	
- Otros bienes en garantía y/o prenda	

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas

a.5) 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 CMF. El detalle por clasificación de riesgos se resume a continuación:

Categorías	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura	Individuales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$	%
A1	131.887	0,59%	47	0,04%	110.565	0,51%	45	0,04%
A2	616.992	2,74%	308	0,05%	453.413	2,11%	475	0,10%
A3	3.377.678	15,01%	5.022	0,15%	3.097.001	14,40%	3.506	0,11%
A4	4.305.043	19,13%	33.877	0,79%	4.161.368	19,35%	37.403	0,90%
A5	2.917.165	12,97%	60.439	2,07%	2.840.866	13,21%	58.360	2,05%
A6	617.710	2,75%	15.341	2,48%	615.467	2,86%	27.477	4,46%
Cartera normal	**11.966.475**	**53,19%**	**115.034**	**0,96%**	**11.278.680**	**52,44%**	**127.266**	**1,13%**
B1	242.256	1,08%	7.974	3,00%	277.825	1,29%	12.642	4,55%
B2	184.433	0,82%	25.480	13,82%	76.825	0,36%	2.570	3,35%
B3	60.956	0,27%	12.305	20,19%	61.891	0,29%	8.381	13,54%
B4	204.704	0,91%	49.626	24,24%	218.737	1,02%	60.218	27,53%
Cartera subestándar	**692.349**	**3,08%**	**95.385**	**13,78%**	**635.278**	**2,96%**	**83.811**	**13,19%**
C1	138.834	0,62%	2.776	2,00%	129.943	0,61%	2.599	2,00%
C2	69.541	0,31%	6.954	10,00%	74.940	0,35%	7.494	10,00%
C3	38.395	0,17%	9.599	25,00%	32.447	0,15%	8.112	25,00%
C4	30.838	0,14%	12.336	40,00%	58.943	0,27%	23.577	40,00%
C5	82.765	0,37%	53.797	65,00%	59.832	0,28%	38.891	65,00%
C6	87.766	0,39%	78.989	90,00%	121.096	0,56%	108.986	90,00%
Cartera incumplimiento	**448.139**	**2,00%**	**164.451**	**36,70%**	**477.201**	**2,22%**	**189.659**	**39,74%**
Subtotales	**13.106.963**	**58,27%**	**374.870**	**2,86%**	**12.391.159**	**57,62%**	**400.736**	**3,23%**

Categorías	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Grupales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura	Grupales	Porcentaje de la cartera	Provisión	Ratio de cobertura
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$	%
Cartera normal	1.834.682	8,15%	28.757	1,57%	1.801.827	8,38%	26.606	1,48%
Cartera en incumplimiento	202.966	0,90%	53.206	26,21%	194.072	0,90%	36.429	18,77%
Colocaciones comerciales	**2.037.648**	**9,05%**	**81.963**	**4,02%**	**1.995.899**	**9,28%**	**63.035**	**3,16%**
Cartera normal	4.431.483	19,70%	15.961	0,36%	4.235.934	19,70%	21.741	0,51%
Cartea en incumplimiento	214.772	0,95%	20.113	9,36%	209.893	0,98%	14.352	6,84%
Colocaciones para vivienda	**4.646.255**	**20,65%**	**36.074**	**0,78%**	**4.445.827**	**20,68%**	**36.093**	**0,81%**
Cartera normal	2.552.801	11,35%	85.046	3,33%	2.532.331	11,78%	104.580	4,13%
Cartera en incumplimiento	155.806	0,69%	95.546	61,32%	137.432	0,64%	64.269	46,76%
Colocaciones de consumo	**2.708.607**	**12,04%**	**180.592**	**6,67%**	**2.669.763**	**12,42%**	**168.849**	**6,32%**
Totales carteras	**22.499.473**	**100%**	**673.499**	**2,99%**	**21.502.648**	**100%**	**668.713**	**3,11%**

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

b) Riesgo Financiero

Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Si bien no existe una única definición de riesgo financiero, el Banco entiende este riesgo como la posibilidad de manifestarse un evento que tenga consecuencias financieras no esperadas para la Institución. La definición anterior, si bien tiene asociado un fuerte componente de adversidad, también tiene un componente importante de oportunidades. Es por esto, que el propósito de la administración del riesgo financiero no es eliminar este riesgo, sino que limitar su exposición ante eventos negativos en concordancia con el apetito de riesgo definido por el Directorio del Banco y las regulaciones que rigen a la Institución. En esta línea los principales riesgos financieros a los que está expuesto el Banco son el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez

b.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Este riesgo proviene de las actividades del Libro de Negociación, que tiene como objetivo obtener ganancias en el corto plazo mediante el uso intensivo de instrumentos a valor razonable, y del Libro Banca, que tiene una visión de largo plazo proveniente principalmente de la actividad comercial con productos valorizados a costo amortizado.

A continuación se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el Banco y sus filiales:

b.1.1) Riesgo Cambiario o Moneda

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base (CLP en el caso de las operaciones en Chile y COP en el caso de las operaciones en Colombia) para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance. Las principales fuentes de riesgo cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del Libro de Negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del Libro de Banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas.
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros, los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior.

Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del Banco. Este efecto se conoce como “translation risk”.

b.1.2) Riesgo de Reajustabilidad

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

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

Las posiciones en monedas de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	Nota	CLP	UF	USD	COP	EUR	Otras divisas	Reajuste T/C	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	212.845	-	311.961	264.614	34.143	4.954	-	828.517
Operaciones con liquidación en curso	5	252.396	-	287.664	165	58.025	2.152	-	600.402
Instrumentos para negociación	6	75.338	-	-	143.841	-	-	-	219.179
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	40.839	-	-	128.106	-	-	-	168.945
Contratos de derivados financieros	8	2.134.408	364.750	620.918	85.616	3.016	10	-	3.208.718
Adeudados por bancos	9	51.909	-	37.216	20.391	-	-	-	109.516
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.689.294	8.577.643	3.157.962	4.357.024	32.622	994	10.435	21.825.974
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.325.026	660.620	93.592	512.844	-	-	-	2.592.082
Instrumento de Inversion hasta el vencimiento	11	-	-	67.046	83.680	-	-	-	150.726
Inversiones en sociedades	12	6.234	-	-	3.455	-	-	-	9.689
Intangibles	13	1.420.028	-	1.088	162.959	-	-	-	1.584.075
Activo fijo	14	36.082	-	432	19.072	-	-	-	55.586
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	32.336	128.978	7.830	35.982	-	-	275	205.401
Impuestos corrientes	16	29.088	-	-	46.495	-	-	-	75.583
Impuestos diferidos	16	157.596	-	18.239	1.728	-	-	-	177.563
Otros activos	17	249.780	49.310	292.067	70.783	1.293	1.342	270	664.845
TOTAL ACTIVOS		**11.713.199**	**9.781.301**	**4.896.015**	**5.936.755**	**129.099**	**9.452**	**10.980**	**32.476.801**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	2.159.553	3.485	445.814	1.764.044	6.097	92	-	4.379.085
Operaciones con liquidación en curso	5	213.948	-	249.369	-	77.823	927	-	542.067
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	362.381	-	-	28.107	-	-	-	390.488
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	7.319.044	393.433	1.300.790	2.017.134	13	-	1	11.030.415
Contratos de derivados financieros	8	1.769.526	450.590	544.629	105.069	-	51	-	2.869.865
Obligaciones con bancos	19	-	-	1.890.415	540.040	1.570	224	-	2.432.249
Instrumentos de deuda emitidos	20	820.393	4.851.880	115.151	495.486	-	-	-	6.282.910
Otras obligaciones financieras	20	14.047	10	-	-	-	-	-	14.057
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	-	130.857	7.553	32.918	-	-	312	171.640
Impuestos corrientes	16	8	-	-	-	-	-	-	8
Impuestos diferidos	16	1	-	-	273	-	-	-	274
Provisiones	21	122.213	-	-	74.631	-	-	-	196.844
Otros pasivos	22	186.658	162.544	77.729	48.303	1.566	2.305	33.590	512.695
TOTAL PASIVOS		**12.967.772**	**5.992.799**	**4.631.450**	**5.106.005**	**87.069**	**3.599**	**33.903**	**28.822.597**
Activo (pasivo) neto		**(1.254.573)**	**3.788.502**	**264.565**	**830.750**	**42.030**	**5.853**	**(22.923)**	**3.654.204**

Al 31 de diciembre de 2018	Nota	CLP	UF	USD	COP	EUR	Otras divisas	Reajuste T/C	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	223.099	-	449.437	299.458	15.686	-	-	987.680
Operaciones con liquidación en curso	**5**	195.640	-	119.725	226	2.861	206	-	318.658
Instrumentos para negociación	**6**	44.157	-	-	42.781	-	-	-	86.938
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	**7**	91.510	-	-	17.957	-	-	-	109.467
Contratos de derivados financieros	**8**	972.693	66.989	226.561	102.709	5	-	-	1.368.957
Adeudados por bancos	**9**	239.963	-	70.823	30.458	-	-	-	341.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	5.675.609	7.785.104	3.199.242	4.145.634	19.391	13	8.942	20.833.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	835.543	680.505	78.908	1.055.820	-	-	-	2.650.776
Instrumento de Inversion hasta el vencimiento	**11**	-	-	122.372	76.538	-	-	-	198.910
Inversiones en sociedades	**12**	6.232	-	-	4.323	-	-	-	10.555
Intangibles	**13**	1.432.361	-	1.308	180.138	-	-	-	1.613.807
Activo fijo	**14**	77.639	-	846	17.079	-	-	-	95.564
Impuestos corrientes	**16**	68.094	-	2.887	52.148	-	-	-	123.129
Impuestos diferidos	**16**	133.375	-	16.519	4.705	-	-	-	154.599
Otros activos	**17**	259.802	7.787	164.724	121.619	7.467	36	-	561.435
TOTALES ACTIVOS		**10.255.717**	**8.540.385**	**4.453.352**	**6.151.593**	**45.410**	**255**	**8.942**	**29.455.654**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**18**	2.058.537	4.214	444.668	1.785.581	7.418	57	-	4.300.475
Operaciones con liquidación en curso	**5**	133.926	-	112.284	-	796	159	-	247.165
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	**7**	363.789	-	6.834	644.991	-	-	-	1.015.614
Depósitos y otras captaciones a plazo	**18**	6.513.874	609.136	1.955.631	1.042.445	25	-	-	10.121.111
Contratos de derivados financieros	**8**	773.186	83.339	178.869	76.207	1.205	-	-	1.112.806
Obligaciones con bancos	**19**	-	5.863	2.279.817	39.859	2.170	14	-	2.327.723
Instrumentos de deuda emitidos	**20**	439.805	4.475.832	649.897	444.590	-	-	-	6.010.124
Otras obligaciones financieras	**20**	12.390	10	-	-	-	-	-	12.400
Impuestos corrientes	**16**	528	-	-	663	-	-	-	1.191
Impuestos diferidos	**16**	-	-	454	17	-	-	-	471
Provisiones	**21**	163.481	-	-	73.689	-	-	-	237.170
Otros pasivos	**22**	239.172	133.106	69.900	49.508	2.509	-	27.597	521.792
TOTALES PASIVOS		**10.698.688**	**5.311.500**	**5.698.354**	**4.157.550**	**14.123**	**230**	**27.597**	**25.908.042**
Activo (pasivo) neto		**(442.971)**	**3.228.885**	**(1.245.002)**	**1.994.043**	**31.287**	**25**	**(18.655)**	**3.547.612**

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

b.2) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del Libro de Banca, como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico del Banco. El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos (o pendientes), con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero, el patrimonio y el valor económico.

La medición del riesgo de tasa de interés estructural se realiza mediante la representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de reprecio y por moneda. Esta metodología facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance son desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

A continuación se muestran las posiciones del Libro de Banca (productos valorizados a costo amortizado e instrumentos disponibles para la venta y derivados valorizados a valor razonable) para las monedas más relevantes en las que el Banco negocia al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Posiciones	Al 30 de septiembre de 2019					
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**7.547.569**	**3.158.622**	**5.559.264**	**4.843.392**	**9.111.261**	**30.220.108**
CLP	3.138.670	979.932	2.276.318	1.908.959	1.307.997	9.611.876
CLF	422.725	598.802	1.519.606	1.851.715	6.704.596	11.097.444
USD	1.965.447	887.483	1.072.720	102.701	198.590	4.226.941
COP	2.020.727	692.405	690.620	980.017	900.078	5.283.847
PASIVOS	**(14.679.087)**	**(2.822.488)**	**(5.895.354)**	**(1.756.258)**	**(6.017.003)**	**(31.170.190)**
CLP	(8.986.879)	(1.632.900)	(2.974.496)	(437.836)	(215.000)	(14.247.111)
CLF	(197.503)	(35.669)	(775.223)	(720.579)	(5.458.261)	(7.187.235)
USD	(1.532.870)	(755.106)	(1.424.895)	(82.575)	-	(3.795.446)
COP	(3.961.835)	(398.813)	(720.740)	(515.268)	(343.742)	(5.940.398)
Derivados	**710.385**	**184.178**	**(80.211)**	**(382.278)**	**507.843**	**939.917**
CLP	412.476	381.551	1.213.687	551.758	(362.273)	2.197.199
CLF	(463.611)	(33.906)	(1.180.208)	(765.160)	941.991	(1.500.894)
USD	(87.216)	81.163	256.059	12.162	(16.059)	246.109
COP	848.736	(244.630)	(369.749)	(181.038)	(55.816)	(2.497)

Posiciones	Al 31 de diciembre de 2018					
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**7.361.827**	**2.732.465**	**5.510.072**	**4.787.052**	**8.314.688**	**28.706.104**
CLP	3.519.009	1.000.478	1.753.132	1.800.011	1.181.157	9.253.787
CLF	466.115	447.398	1.329.598	1.845.604	6.182.033	10.270.748
USD	1.469.457	623.505	1.197.716	126.122	102.349	3.519.149
COP	1.907.246	661.084	1.229.626	1.015.315	849.149	5.662.420
PASIVOS	**(14.009.676)**	**(2.685.555)**	**(4.724.403)**	**(2.206.000)**	**(5.849.673)**	**(29.475.307)**
CLP	(8.733.561)	(1.463.211)	(2.101.205)	(560.099)	(330.000)	(13.188.076)
CLF	(214.266)	(181.744)	(190.917)	(1.072.879)	(5.201.884)	(6.861.690)
USD	(1.319.813)	(643.544)	(1.750.434)	(173.922)	-	(3.887.713)
COP	(3.742.036)	(397.056)	(681.847)	(399.100)	(317.789)	(5.537.828)
Derivados	**(729.147)**	**444.096**	**251.673**	**(21.576)**	**784.784**	**729.830**
CLP	(209.799)	1.521.695	394.300	209.804	65.913	1.981.913
CLF	(366.332)	(1.221.035)	(469.699)	(330.428)	762.022	(1.625.472)
USD	(50.293)	263.381	452.557	(38.395)	(8.123)	619.127
COP	(102.723)	(119.945)	(125.485)	137.443	(35.028)	(245.738)

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

Las exposiciones antes presentadas corresponden a los valores presentes resultantes de:

- Modelar los flujos contractuales de acuerdo a comportamientos de éstos que afectan la exposición de riesgo mercado. Ejemplo: prepago, renovación, etc.
- Descontar los flujos de las partidas contabilizadas a devengo a una tasa que representa el costo de oportunidad del pasivo/activo.
- Descontar los flujos de las partidas contabilizadas a mercado a la tasa de mercado.

b.3) Riesgo de Volatilidad

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

b.4) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.
Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Nota 35 – Administración de Riesgos, continuación

Medición Normativa de descalce de liquidez contractual

De acuerdo al capítulo 12-20 de la RAN se analizan todas las partidas dentro y fuera de balance que aporten flujos de caja. A continuación se presentan los flujos de efectivo contractuales consolidados no descontados de activos y pasivos financieros del Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	Al 30 de septiembre de 2019						
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos	**4.262.405**	**1.910.583**	**4.735.104**	**7.171.855**	**4.261.903**	**8.959.599**	**31.301.449**
Fondos disponibles	648.290	-	-	-	-	-	648.290
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	50.376	42.455	808.371	1.224.464	759.402	201.231	3.086.299
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	174.325	-	-	-	-	-	174.325
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.228.369	1.836.100	3.260.418	3.994.404	2.140.520	4.146.319	16.606.130
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	142.386	-	-	-	-	-	142.386
Créditos de consumo sin líneas de crédito	102.353	125.300	544.535	1.063.368	588.555	148.832	2.572.943
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	279.860	-	-	-	-	-	279.860
Créditos hipotecarios de vivienda	36.052	70.413	319.045	836.036	782.256	4.340.153	6.383.955
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	253.355	40.072	7.286	-	-	-	300.713
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	1.310.557	-	-	-	-	-	1.310.557
Otras líneas de crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	36.482	(203.757)	(204.551)	53.583	(8.830)	123.064	(204.010)
Pasivos	**(10.185.105)**	**(2.996.211)**	**(6.058.009)**	**(1.943.530)**	**(1.534.200)**	**(5.002.353)**	**(27.719.408)**
Obligaciones a la vista	(4.313.253)	-	-	-	-	-	(4.313.253)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(16.846)	-	-	-	-	-	(16.846)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(238.034)	-	-	-	-	-	(238.034)
Líneas de crédito obtenidas del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con otros bancos del país sin líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito obtenidas de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(4.038.984)	(2.417.002)	(3.650.399)	(673.394)	(75.650)	(705.290)	(11.560.719)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(229.846)	(533.354)	(1.563.647)	(170.235)	(98.282)	(105.936)	(2.701.300)
Líneas de crédito obtenidas en el exterior	(2.743)	-	-	-	-	-	(2.743)
Obligaciones por letras de crédito	-	(345)	(6.783)	(15.030)	(12.098)	(12.145)	(46.401)
Obligaciones por bonos	(13.910)	(45.510)	(837.180)	(1.084.871)	(1.348.170)	(4.178.982)	(7.508.623)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(1.331.489)	-	-	-	-	-	(1.331.489)
Otras líneas de crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-	-
Neto banda	**(5.922.700)**	**(1.085.628)**	**(1.322.905)**	**5.228.325**	**2.727.703**	**3.957.246**	**3.582.041**

	Al 31 de diciembre de 2018						
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos	**7.375.699**	**3.492.109**	**3.006.936**	**3.344.986**	**5.966.743**	**3.588.079**	**26.774.552**
Fondos disponibles	758.288	-	-	-	-	-	758.288
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.164.800	3.506	15.950	53.557	918.530	56.574	2.212.917
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	50.365	-	-	-	-	-	50.365
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.806.741	1.832.376	1.446.176	1.339.990	2.452.859	1.777.430	10.655.572
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	271.871	-	-	-	-	-	271.871
Créditos de consumo sin líneas de crédito	83.929	120.660	173.903	324.320	959.704	516.100	2.178.616
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	(453.803)	-	-	-	-	-	(453.803)
Créditos hipotecarios de vivienda	33.874	64.651	96.573	193.707	758.207	734.572	1.881.584
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	144.255	36.997	81.900	81.441	386	385	345.364
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	1.272.711	-	-	-	78	-	1.272.789
Contratos de derivados	2.242.668	1.433.919	1.192.434	1.351.971	876.979	503.018	7.600.989
Pasivos	**(11.078.830)**	**(3.233.358)**	**(2.860.472)**	**(2.172.304)**	**(347.618)**	**(5.423.494)**	**(25.116.076)**
Obligaciones a la vista	(3.834.752)	-	-	-	-	-	(3.834.752)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.575)	-	-	-	-	-	(2.575)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(24.914)	-	-	-	-	-	(24.914)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(639.757)	-	-	-	-	-	(639.757)
Depositos y captaciones a plazo	(3.437.994)	(2.678.067)	(1.652.852)	(1.397.485)	(114.845)	(727.375)	(10.008.618)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(624.446)	(461.062)	(346.289)	(605.155)	(91.307)	(164.036)	(2.292.295)
Obligaciones por letras de crédito	(2.532)	(467)	(2.963)	(5.593)	(15.074)	(19.706)	(46.335)
Obligaciones por bonos	(1.524.193)	(93.762)	(858.368)	(164.071)	(126.392)	(4.512.377)	(7.279.163)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(987.667)	-	-	-	-	-	(987.667)
Neto banda	**(3.703.131)**	**258.751**	**146.464**	**1.172.682**	**5.619.125**	**(1.835.415)**	**1.658.476**

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

Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

c) Riesgo Operacional

El Banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

La gestión del riesgo operacional es ejecutada, principalmente, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional. El Banco adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para implementar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas.

Las líneas de defensa se componen por; las Áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) responsables de administrar los riesgos relacionados a sus procesos; Área de Riesgo Operacional, Controles Internos y Compliance (segunda línea de defensa) encargados de apoyar a la primera línea de defensa en lo que refiere al cumplimiento de sus responsabilidades directas; y Área de Auditoría Interna (tercera línea de defensa) responsables de verificar, de forma independiente y periódica, la adecuación de los procesos y procedimientos de identificación y gestión de riesgos, en conformidad con las directrices establecidas en la Política de Auditoría Interna y someter los resultados de sus revisiones al Comité de Auditoria.

El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el Banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, incluyendo la realización del programa anual “más seguridad” para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.
Finalmente, cabe mencionar que se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.

Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

d) Requerimientos de Capital

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, a partir de la fusión del Banco, el regulador determinó que el Patrimonio Efectivo del banco resultante no podrá ser inferior al 10% de sus Activos Ponderados por Riesgo. Para efectos de determinación de estos indicadores, el Banco ha aplicado lo dispuesto en el Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la RAN.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%) y adicionalmente una categoría intermedia con un porcentaje de ponderación de riesgo de un 2%. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos y en el caso del Banco Itaú Corpbanca un 10%.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Nota	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
		Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
		MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del balance (netos de provisiones)					
Efectivo y depósitos en bancos	5	828.517	987.680	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	600.402	318.658	115.288	56.963
Instrumentos para negociación	6	219.179	86.938	35.945	27.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	168.945	109.467	63.184	106.916
Contratos de derivados financieros (*)	8	1.859.166	1.315.165	1.573.421	1.040.274
Adeudados por bancos	9	109.516	341.244	57.516	95.612
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	21.863.447	20.880.186	19.664.576	18.808.886
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.592.082	2.650.776	267.513	551.593
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	150.726	198.910	150.726	198.910
Inversiones en sociedades	12	9.689	10.555	9.689	10.555
Intangibles	13	1.584.075	1.613.807	411.058	435.572
Activo fijo	14	55.586	95.564	55.586	95.564
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	205.401	-	205.401	-
Impuestos corrientes	16	75.583	123.129	7.558	12.313
Impuestos diferidos	16	177.563	154.599	17.756	15.460
Otros activos	17	664.845	561.435	617.437	505.495
Activos fuera de balance					
Créditos contingentes		2.460.238	2.333.398	1.476.143	1.400.038
Totales		**33.624.960**	**31.781.511**	**24.728.797**	**23.361.809**

(*) Partidas presentadas a su valor de Riesgo Equivalente de Créditos, de acuerdo a lo establecido en Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la RAN, emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 35 - Administración de Riesgos, continuación

	Monto			Razón		
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018		Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
	MM$	MM$		%	%	
Capital básico	3.427.114	3.324.531	(a)	10,19	10,46	(c)
Patrimonio efectivo	3.510.122	3.415.845	(b)	14,19	14,62	(d)

(a) Capital básico corresponderá al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como “Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales” según lo indicado en el Compendio de Normas Contables.
(b) El patrimonio efectivo será igual al capital básico antes mencionado, se agrega bonos subordinados, provisiones adicionales, interés no controlador, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables; no obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje; se deduce el monto de los activos correspondiente al goodwill y en caso de que la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.
(c) Ratio capital básico consolidado corresponde al capital básico divido por activos totales para efectos de capital (incluye partidas fuera del Estado de Situación Financiera Consolidado.
(d) Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

El pacto de accionistas estableció un “Capital Regulatorio Óptimo” con respecto a Itaú Corpbanca Chile y Colombia, el cual debe ser, en cualquier fecha, el mayor entre el 120% del ratio de capital regulatorio mínimo establecido por la legislación respectiva y el promedio del ratio de capital regulatorio de los 3 bancos privados más grandes del país respectivo, multiplicado por los activos ponderados por riesgo consolidados (APR) del banco chileno o colombiano, según corresponda, a la fecha que sea un año a partir del último día del ejercicio fiscal más reciente, suponiendo que los activos ponderados por su nivel de riesgo crecen durante ese año a una tasa igual a la Tasa de Crecimiento Mínima (corresponde a la tasa mínima de crecimiento de los activos totales de Itaú Corpbanca Chile e Itaú Corpbanca Colombia necesaria para mantener la participación de mercado, determinada por la Administración, la que en ningún caso puede exceder del crecimiento pronosticado del sistema de cada país).

El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM$3.427.114 al 30 de septiembre de 2019 (MM$3.324.531 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 36 - Hechos Posteriores

Otros Hechos Posteriores

Como consecuencia de graves actos vandálicos ocurridos recientemente en ciertas ciudades de Chile, algunas de nuestras sucursales se han visto afectadas, las que han presentando daños materiales en sus instalaciones, impidiendo por tanto su normal funcionamiento. Al 28 de octubre de 2019, de un total de 193 sucursales en Chile, 9 de ellas se encuentran cerradas temporalmente producto de esta situación. Todos estos incidentes, de tipo operacional, han sido debidamente informados a la Comisión para el Mercado Financiero, conforme a la normativa aplicable al efecto.

Como Banco, hemos hecho todos los esfuerzos a nuestro alcance para dar continuidad operacional a los procesos y garantizar la atención de nuestros clientes a través de canales web y digitales y, en la medida de lo posible y asegurando siempre y primero las integridad física de nuestro equipo humano, abriendo nuestras sucursales incluso bajo estado constitucional de emergencia.

En el período comprendido entre el 1 y el 28 de octubre de 2019, fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Roxana Zamorano Pozo
Gerente de Contabilidad

Manuel Olivares Rossetti
Gerente General