



Itaú Corpbanca y Filiales

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017

ITAU CORPBANCA Y FILIALES

Estados financieros interinos consolidados

31 de marzo de 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados intermedios de situación financiera consolidados
Estados intermedios de resultados consolidados del período
Estados intermedios de otros resultados integrales consolidados del período
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios consolidados

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
MMUS\$ - Millones de dólares estadounidenses
COP\$ - Pesos colombianos
MMCOP\$ - Millones de pesos colombianos
UF - Unidades de fomento





INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de abril de 2018

Señores Accionistas y Directores
Itaú CorpBanca y filiales

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Itaú CorpBanca y filiales (el “Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera intermedio al 31 de marzo 2018, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de 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 substancialmente 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 nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Santiago, 26 de abril de 2018
Itaú CorpBanca y filiales
2

Otros asuntos – Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017

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



Fernando Orihuela B.



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

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
(En millones de pesos- MM\$)

	Notas	31/03/2018	31/12/2017
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	994.862	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	628.724	157.017
Instrumentos para negociación	6	23.513	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	177.991	28.524
Contratos de derivados financieros		1.204.332	1.248.775
Adeudado por bancos	8	58.378	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	19.923.231	19.731.666
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.780.391	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	309.086	202.030
Inversiones en sociedades	11	10.642	10.412
Intangibles	12	1.622.336	1.605.234
Activo fijo	13	125.266	130.579
Impuestos corrientes	14	243.405	238.452
Impuestos diferidos	14	169.723	161.109
Otros activos	15	461.616	444.692
TOTAL ACTIVOS		28.733.496	28.060.724
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.113.471	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	621.083	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	581.240	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	10.126.911	10.065.243
Contratos de derivados financieros		1.066.313	1.095.154
Obligaciones con bancos	17	2.364.556	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	18	5.731.623	5.950.038
Otras obligaciones financieras	18	14.214	17.066
Impuestos corrientes	14	1.447	624
Impuestos diferidos	14	5.154	11.434
Provisiones		173.340	189.690
Otros pasivos	19	484.724	463.432
TOTAL PASIVOS		25.284.076	24.660.894
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	21	1.862.826	1.862.826
Reservas	21	1.290.131	1.290.131
Cuentas de valoración	21	10.712	(4.735)
Utilidades retenidas:		65.841	41.654
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	35.909	1.441
Utilidad del período	21	42.760	57.447
Menos: Provisión para dividendos mínimos	21	(12.828)	(17.234)
		3.229.510	3.189.876
Interés no controlador	21	219.910	209.954
TOTAL PATRIMONIO		3.449.420	3.399.830
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		28.733.496	28.060.724

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados Intermedios de Resultados Consolidados
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(En millones de pesos-MM\$)

	Notas	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	22	409.543	418.508
Gastos por intereses y reajustes	22	(212.476)	(240.966)
Ingreso neto por intereses y reajustes		197.067	177.542
Ingresos por comisiones	23	57.922	55.064
Gastos por comisiones	23	(12.136)	(12.963)
Ingreso neto por comisiones		45.786	42.101
Utilidad neta de operaciones financieras	24	(31.787)	12.857
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	25	47.874	15.338
Otros ingresos operacionales		11.569	5.398
Total ingresos operacionales		270.509	253.236
Provisiones por riesgo de crédito	26	(52.487)	(64.680)
INGRESO OPERACIONAL NETO		218.022	188.556
Remuneraciones y gastos del personal	27	(70.649)	(66.894)
Gastos de administración	28	(74.154)	(71.759)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(19.983)	(20.198)
Deterioros	29	-	-
Otros gastos operacionales		(17.167)	(21.209)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(181.953)	(180.060)
RESULTADO OPERACIONAL		36.069	8.496
Resultado por inversiones en sociedades	11	1.273	189
Resultado antes de impuesto a la renta		37.342	8.685
Impuesto a la renta	14	5.689	13.388
Resultado de Operaciones Continuas		43.031	22.073
Resultado de Operaciones Descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		43.031	22.073
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		42.760	24.414
Interés no controlador	21	271	(2.341)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	21	0,083	0,048
Utilidad diluida	21	0,083	0,048
Utilidad por acción por operaciones continuadas de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	21	0,083	0,048
Utilidad diluida	21	0,083	0,048

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(En millones de pesos- MM\$)

	Notas	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	21	43.031	22.073
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	4.361	18.527
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York	21	37.526	22.377
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	(22.508)	(22.354)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	2.655	(2.192)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		22.034	16.358
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	(1.751)	(4.615)
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	5.722	5.931
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	(717)	559
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		3.254	1.875
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		25.288	18.233
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	(211)	(4.041)
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	55	1.123
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		(156)	(2.918)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	21	68.163	37.388
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO			
Atribuible a:			
Propietarios del banco:	21	58.207	32.524
Interés no controlador	21	9.956	4.864

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

Itaú Corpbanca y Filiales
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(En millones de pesos- MM\$, excepto para número de acciones)

	Número de Acciones	Capital	Reservas		Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de 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 período	Provisión para dividendos mínimos			
			MM\$	MM\$			MM\$	MM\$			
Patrimonio al 01 de enero de 2017	512.407	1.862.826	451.011	843.097	15.552	-	2.059	(1.029)	3.173.516	230.780	3.404.296
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	1.441	(2.059)	1.029	411	-	411
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(7.324)	(7.324)	-	(7.324)
Resultado integral del período	-	-	-	-	8.110	-	24.414	-	32.524	4.864	37.388
Patrimonio al 31 de marzo de 2017	512.407	1.862.826	451.011	843.097	23.662	1.441	24.414	(7.324)	3.199.127	235.644	3.434.771
Patrimonio al 01 de enero de 2018	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 de utilidades	-	-	-	-	-	-	(57.447)	17.234	(40.213)	-	(40.213)
Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	34.468	-	-	34.468	-	34.468
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(12.828)	(12.828)	-	(12.828)
Resultado integral del período	-	-	-	-	15.447	-	42.760	-	58.207	9.956	68.163
Patrimonio al 31 de marzo de 2018	512.407	1.862.826	451.011	839.120	10.712	35.909	42.760	(12.828)	3.229.510	219.910	3.449.420

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

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

	Notas	31/03/2018	31/03/2017
		MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		37.342	8.685
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	29	19.983	20.198
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		60.934	71.228
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		4.231	9.688
Provisiones por contingencias		333	895
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		379	(28.119)
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	(197.067)	(177.542)
Comisiones ganadas	23	(57.922)	(55.064)
Comisiones pagadas	23	12.136	12.963
Pérdida (Utilidad) cambio neta	25	(47.874)	(15.338)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		271	(2.341)
Subtotales		(167.254)	(154.747)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(222.635)	(55.377)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c) i)	-	(10.784)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	5c) i)	160.320	155.633
Instrumentos para negociación		377.678	(563.276)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(143.100)	548.273
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(107.056)	(27.012)
Otros activos y pasivos		81.147	(24.524)
Depósitos y otras captaciones a plazo		68.137	(1.100.982)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(27.610)	(24.451)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	1.273	189
Préstamos obtenidos del exterior	5c) ii)	591.522	1.230.590
Pago de préstamos obtenidos en el exterior	5c) ii)	(423.895)	(1.195.688)
Intereses pagados		(218.394)	(231.132)
Intereses ganados		393.953	428.762
Comisiones netas		45.872	(281)
Pagos de impuestos		(25.392)	(65.531)
Pago de otros préstamos obtenidos		(2.852)	(5.300)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.908	-
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		385.622	(1.095.638)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de activos fijos e intangibles	12-13	(15.631)	(13.718)
Inversiones en sociedades	11	-	(33)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		(15.631)	(13.751)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		334.847	742.505
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(580.288)	(2.494)
Dividendos pagados	21	(10.105)	(618)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		(255.546)	739.393
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(14.748)	(30.621)
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		99.697	(400.617)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.075.089	2.116.744
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.185.863	1.716.127
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		110.774	(400.617)

Rubro	Saldo al		Flujo de efectivo		Cambios distintos al efectivo				Saldo al	
	31/12/2017		Recibido	Pagado	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	Movimiento de moneda		Cambios del Valor razonable
	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Instrumento de deuda emitidos										
Letras de crédito	67.938	-	-	(4.735)	-	-	780	-	-	63.983
Bonos (Corrientes y Subordinados)	5.882.100	334.847	(575.553)	-	-	-	18.353	7.893	-	5.667.640
Total	5.950.038	334.847	(580.288)	-	-	-	19.133	7.893	-	5.731.623
Dividendos pagados	-	-	(10.105)	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal de efectivo proveniente de actividades de financiamiento			334.847	(580.393)						
Total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento (neto)				(255.546)						

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

INDICE

	Página N°	
Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
Nota 2	CAMBIOS CONTABLES	19
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	20
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	23
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	26
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	28
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	29
Nota 8	ADEUDADO POR BANCOS	31
Nota 9	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	32
Nota 10	INSTRUMENTOS DE INVERSION	35
Nota 11	INVERSIONES EN SOCIEDADES	37
Nota 12	INTANGIBLES	38
Nota 13	ACTIVO FIJO	40
Nota 14	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	42
Nota 15	OTROS ACTIVOS	45
Nota 16	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	46
Nota 17	OBLIGACIONES CON BANCOS	47
Nota 18	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	49
Nota 19	OTROS PASIVOS	53
Nota 20	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	54
Nota 21	PATRIMONIO	58
Nota 22	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	65
Nota 23	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	66
Nota 24	UTILIDAD NETA POR OPERACIONES FINANCIERAS	67
Nota 25	RESULTADO NETO DE CAMBIO	68
Nota 26	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	69
Nota 27	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	70
Nota 28	GASTOS DE ADMINISTRACION	71
Nota 29	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	72
Nota 30	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	75
Nota 31	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	77
Nota 32	ADMINISTRACION DE RIESGOS	90
Nota 33	HECHOS POSTERIORES	120

Itaú Corpbanca y Filiales
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017

Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados

Información General – Antecedentes de Itaú Corpbanca y Filiales

Itaú Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en adelante “SBIF”, que surgió el 1 de abril de 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca siendo esta última institución la continuadora legal¹.

La estructura de propiedad actual está conformada por Itaú Unibanco (36,06%), CorpGroup y sus filiales (30,65%) y accionistas minoritarios (33,29%). Itaú Unibanco es el único accionista controlador del banco. En ese contexto, y sin perjuicio de lo anterior, Itaú Unibanco y CorpGroup firmaron un pacto de accionistas que regula aspectos relacionados a gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y oficinas de representación en Madrid y Lima². Sus activos totales consolidados alcanzan a MM\$28.733.496 (MMUS\$47.558) y su patrimonio a MM\$3.449.420 (MMUS\$5.709). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, Itaú Corpbanca ofrece productos de banco universal. El banco fusionado se ha convertido en el cuarto mayor banco privado de Chile, dando lugar a una plataforma bancaria para la futura expansión en América Latina, específicamente en Chile, Colombia y Perú.

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

Los Estados Financieros Consolidados, correspondientes al periodo finalizado al 31 de marzo de 2018, fueron aprobados por el Directorio del 26 de abril de 2018.

i) Itaú Corpbanca en la actualidad

Al 28 de febrero de 2018, de acuerdo con la SBIF, Itaú Corpbanca era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 10,8%.

Al 31 de enero de 2018, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “SFC”), Itaú CorpBanca Colombia era el 7º mayor banco en dicho mercado en términos de colocaciones totales y también el 7º en depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 4,9%.

Principales Criterios Contables y Otros

a) Período contable

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados cubren los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, y al 31 de diciembre de 2017.

¹ La combinación de negocios se realizó bajo la modalidad de “Adquisición inversa” según lo establecido en IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”, en la cual Banco Itaú Chile es el continuador contable y Corpbanca es el continuador legal.

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

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

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Las notas a los 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, Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

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

NIC 34 establece que, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados Anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior³.

c) Criterios de consolidación

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

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

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo aplicados en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados fueron utilizados en la preparación de los estados financieros de banco Itaú Corpbanca y Filiales, en adelante “Grupo”, correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra j) siguiente).

³ Información disponible en www.ita.cl.

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

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$604,18 por US\$1 al 31 de marzo de 2018 (\$614,48 al 31 de diciembre 2017 y \$662,26 al 31 de marzo de 2017), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de \$0,2163 por COP\$1 al 31 de marzo de 2018 (\$0,2058 al 31 de diciembre de 2017 y \$0,2300 al 31 de marzo de 2017), 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 24%, 27%, 39% y un 37% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2018 (23%, 25%, 40% y un 266% en diciembre 2017 y 27%, 30%, 41% y (115%) en marzo 2017, respectivamente).

d) Entidades controladas

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

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

De acuerdo a lo anterior, controlará una participada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes:

- 1) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- 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 inversor;

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

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

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

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

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

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

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

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

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

	Mercado	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación								
				31/03/2018			31/12/2017			31/03/2017		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
				%	%	%	%	%	%	%	%	%
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.) (4) (9)		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.) (4) (10)		Chile	\$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. (4) (10)		Chile	\$	-	-	-	-	-	-	99,996	0,004	100,000
CorpBanca Corredores de Seguros S.A. (4) (11)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Chile Corredora de Seguro Ltda. (4) (11)		Chile	\$	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Asesorías Financieras S.A. (5)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorplLegal S.A. (5)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A. (Ex- Recaudaciones y Cobranzas S.A.) (5) (12)		Chile	\$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca New York Branch (5) (13)		EE.UU	US\$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities Inc. (5) (14)		EE.UU	US\$	-	-	-	-	-	-	100,000	-	100,000
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (Ex-Banco CorpBanca Colombia S.A.) (6)		Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A. (Ex-Helm Corredor de Seguros S.A.) (6)		Colombia	COP\$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.) (6)		Colombia	COP\$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. (Ex-Helm Comisionista de Bolsa S.A.) (6)		Colombia	COP\$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Ex-Helm Fiduciaria S.A.) (6)		Colombia	COP\$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266
Itaú (Panamá) S.A. (Ex-Helm Bank (Panamá) S.A.) (7)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279
Itaú Casa de Valores S.A. (Ex-Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.) (8)		Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279

⁴ Sociedades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, en adelante CMF.

⁵ Sociedades fiscalizadas por la SBIF.

⁶ Sociedades fiscalizadas por la SFC la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

⁷ Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos Panamá.

⁸ Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

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

¹⁰ Con fecha 29 de diciembre de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A y CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Administradora General de Fondos S.A.

¹¹ Con fecha 01 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades CorpBanca Corredores de Seguro S.A. y 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. (Ver Nota 33 Hechos Posteriores).

¹² Con fecha 29 de septiembre de 2017, se modificó la razón social de Recaudaciones y Cobranzas S.A. reemplazándola por Itaú Corpbanca Recaudaciones y Cobranzas S.A.

¹³ Sociedad fiscalizada por Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED).

¹⁴ Con fecha 18 de diciembre de 2017 se autoriza la disolución de sucursal ubicada en New York.

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

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

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

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

Inversiones en otras sociedades

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

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.

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 Agente¹⁵ o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

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

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

El Banco gestiona en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados tanto por el Banco como por sus filiales son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichas operaciones cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017 actúan como Agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

¹⁵ De acuerdo a lo Estipulado en 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.

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

e) Interés no controlador

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

f) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

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

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

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

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

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

Durante el período de tres meses, terminado el 31 de marzo de 2018, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2017, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

g) Importancia relativa

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

h) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio

Las actividades que desarrollan el Banco y sus filiales, no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período terminado el 31 de marzo de 2018.

i) Uniformidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados son consistentes en términos significativos con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra j) siguiente).

j) Nuevos pronunciamientos contables.

Nuevos pronunciamientos contables

- **Circulares SBIF**

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se detallan a continuación:

Circular N° 3.634, 9 de marzo de 2018 Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 12-1 y 12-3. Activos ponderados por riesgo, equivalente de crédito y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central (ECC). Actualiza instrucciones. Capítulo 12-1 se introduce una categoría intermedia con el fin de clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC. El ponderador de riesgo para estos activos será igual a 2%.

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

Implementación a más tardar el 30 de junio de 2018.

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

Normas Contables Introducidas por el IASB.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados

• Normas e interpretaciones

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

Se permite su aplicación anticipada. NIIF15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018.

La Administración del Banco concluyó que la adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

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

La Administración del Banco concluyó que la adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

• Enmiendas, mejoras y aclaraciones

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

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

La Administración del Banco concluyó que la adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

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

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

La Administración del Banco concluyó que la adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

- **Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”** - Publicada en diciembre 2016, está relacionada con la suspensión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. *La Administración del Banco concluyó que no aplica esta mejora, toda vez que en el año de obligatoriedad de la enmienda tanto el Banco como sus filiales, se encuentran transicionadas por primera vez a las NIIF.*

- **Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**- Publicada en diciembre 2016, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. *La Administración del Banco concluyó que no aplica esta mejora, toda vez que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.*

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

- **Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2018.**

- **Normas e interpretaciones**

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

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

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

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016. Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

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

NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad en donde requiere que un arrendatario, reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una forma que represente fielmente las transacciones.

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

La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de este nuevo pronunciamiento a través de la valorización de sus contratos de arrendamientos, lo que permitirá establecer los efectos tanto en sus Estados Financieros Consolidados como en sus indicadores de solvencia.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre los Tratamientos de Impuestos sobre la Renta” – Publicada en junio 2017, tiene como objetivo reducir la diversidad en cómo las compañías reconocen y miden un pasivo fiscal o un activo tributario cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. La interpretación trata de cómo reflejar la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta siendo aplicable a la determinación de la base imponible, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas cuando exista incertidumbre sobre los tratamientos tributarios bajo la NIC 12.

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

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

• Enmiendas, mejoras y aclaraciones

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

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

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

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros” - Publicada en 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 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

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

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

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

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no aplica, toda vez que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.

Mejoras anuales Ciclo 2015- 2017 - Enmienda publicada en diciembre de 2017 introduce las siguientes mejoras:

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2018, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

ITAU CORPBANCA

a. Distribución de Dividendos.

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

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

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

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

b. Demanda de Helm LLC contra Itaú Corpbanca

Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una Solicitud de Arbitraje ante la ICC Corte Internacional de Arbitraje (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, CorpGroup Holding Inversiones Ltda e Itaú Corpbanca Colombia, este último como demandado nominal, alegando ciertos incumplimientos respecto al acuerdo de accionistas de Itaú Corpbanca Colombia modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de Julio de 2013 ("SHA").

En su demanda, Helm LLC persigue, entre otras cosas, una indemnización que correspondería al valor que estima y reclama a cambio de sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia, más intereses. Con fecha 14 de Febrero de 2017 los demandados respondieron la demanda de Helm LLC, rechazando en su totalidad sus pretensiones. Asimismo, Itaú Corpbanca y CorpGroup Holding Inversiones Ltda. presentaron una contrademanda en contra de Helm LLC por incumplir el SHA, conforme la cual persiguen, entre otras cosas, que se declare la terminación del referido SHA. Con fecha 19 de Abril de 2017, Helm LLC presentó su respuesta a esta contrademanda. El procedimiento arbitral ha continuado conforme los procedimientos aplicables y el período probatorio se espera tenga lugar en Julio de 2018. Itaú Corpbanca estima que la pretensión de Helm LLC no tiene mérito y procederá a defender sus derechos conforme el SHA y la legislación aplicable.

Nota 3- Hechos Relevantes, continuación

c. Recuperación multa por exceso de márgenes de crédito

La SBIF mediante resolución N° 16.191 de fecha 30 de diciembre de 2015, aplicó una multa a CorpBanca de MM\$ 21.765 (Ver Nota 20 Contingencias, Compromisos y Responsabilidades) por incumplimientos en los márgenes de créditos establecidos en los artículos 84 N°1 y 85 de la Ley General de Bancos (“LGB”) en relación con el Capítulo 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”). Con fecha 18 de enero de 2016 CorpBanca recurrió ante la Iltrma. Corte de Apelaciones de Santiago interponiendo Recurso de reclamación contra la multa de conformidad con la LGB. La Corte de Apelaciones falló a favor de CorpBanca y dejó sin efecto todas las multas impuestas con fecha 31 de agosto de 2016. Cinco días hábiles después la Superintendencia recurrió de queja contra los ministros de la Corte, acción que se tramitó ante la Excm. Corte Suprema bajo Ingreso Corte N°62.128-2016.

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

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

d. Resolución SBIF

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

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

Con fecha 23 de octubre de 2017 el Banco recibió una comunicación de la SBIF, formulando cargos a Itaú Corpbanca por las mismas operaciones referidas. Junto con señalar que al Banco le asiste la convicción que este proceder no se ajusta a derecho, y ejercerá en consecuencia las defensas que el ordenamiento jurídico le otorga, con fecha 22 de Noviembre de 2017 el Banco procedió a formular sus correspondientes descargos. Actualmente el procedimiento administrativo sancionatorio instruido por la SBIF se encuentra en período de prueba.

Nota 3- Hechos Relevantes, continuación

CORREDORAS DE SEGUROS

a. Fusión de Filiales

Con fecha 29 de marzo de 2018, los socios de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada dieron por cumplidas las condiciones a las que se encontraba sujeta la fusión con Corpbanca Corredores de Seguros S.A de acuerdo a lo acordado por los socios con fecha 30 de junio de 2017. Adicionalmente fijaron como fecha para la materialización de la fusión el día 1 de abril de 2018.

BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA

a. Destino del resultado año anterior

Durante el mes de marzo de 2018 se realizó la Asamblea de accionistas donde se acordó registrar en los estados financieros de 2018, las pérdidas del ejercicio 2017 por la suma de MM\$26.233 como pérdidas de ejercicios anteriores.

Nota 4 - Segmentos de Negocios

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos (Chile¹⁶ y Colombia), los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan¹⁷.

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 (a) Banca Corporativa, b) Grandes Empresas) y c) Inmobiliaria y Construcción) , 2) Banca Minorista (a) Itaú Private Bank, b) Itaú Empresas, c) Itaú Personal Bank, d) Itaú, y e) Banco Condell), 3) Tesorería, 4) Corporación y, 5) Otros Servicios Financieros.

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

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

ii) Colombia

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

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

b. Información geográfica

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

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

¹⁶ Incluye la sucursal de New York.

¹⁷ Los segmentos presentados corresponden a los determinados por el Banco fusionado.

Nota 4- Segmentos de Negocios, continuación

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Chile¹⁸ y Colombia¹⁹. La información de los ingresos por intereses y reajustes al 31 de marzo 2018 y 2017, de dichas áreas geográficas se muestra a continuación:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo					
	2018			2017		
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	279.134	130.409	409.543	271.613	146.895	418.508
Gastos por intereses y reajustes	(145.891)	(66.585)	(212.476)	(147.648)	(93.318)	(240.966)
Ingreso neto por intereses y reajustes	133.243	63.824	197.067	123.965	53.577	177.542

c. Información de activos, pasivos y resultados.

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

c.1 Activos y Pasivos:

	Nota	31/03/2018			31/12/2017		
		Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS							
Efectivo y depósitos en bancos	5	654.118	340.744	994.862	609.279	354.751	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	625.443	3.281	628.724	155.950	1.067	157.017
Instrumentos para negociación	6	14.403	9.110	23.513	25.652	389.409	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	119.286	58.705	177.991	2.292	26.232	28.524
Contratos de derivados financieros		1.086.257	118.075	1.204.332	1.158.002	90.773	1.248.775
Adeudado por banco - Créditos y cuentas por cobrar	8-9	15.564.163	4.417.446	19.981.609	15.593.593	4.208.150	19.801.743
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.610.391	1.170.000	2.780.391	1.931.639	721.427	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	191.124	117.962	309.086	95.652	106.378	202.030
Inversiones en sociedades	11	6.271	4.371	10.642	6.271	4.141	10.412
Intangibles (*)	12	1.426.261	196.075	1.622.336	1.414.859	190.375	1.605.234
Activo fijo	13	75.037	50.229	125.266	82.481	48.098	130.579
Impuestos corrientes	14	200.646	42.759	243.405	202.093	36.359	238.452
Impuestos diferidos	14	169.353	370	169.723	161.109	-	161.109
Otros activos	15	369.377	92.239	461.616	364.384	80.308	444.692
Total		22.112.130	6.621.366	28.733.496	21.803.256	6.257.468	28.060.724

(*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca por un valor de MM\$1.180.899²⁰ al 31 de marzo de 2018 (MM\$1.169.243 al 31 de diciembre de 2017).

¹⁸ Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Itaú Corpbanca New York Branch.

¹⁹ Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Itaú (Panamá) S.A e Itaú Casa de Valores S.A.

²⁰ A efectos de comprobar el deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se distribuirá, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se espere que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades, para el caso del Banco: Chile y Colombia, principalmente, asignados en términos de Unidad Generadora de Efectivo de la siguiente forma: Chile MM\$940.785 y Colombia MM\$240.114, ver Nota 29.

Nota 4- Segmentos de Negocios, continuación

Nota	31/03/2018			31/12/2017			
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
PASIVOS							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	2.368.736	1.744.735	4.113.471	2.399.159	1.742.508	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	621.083	-	621.083	109.496	-	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	107.156	474.084	581.240	44.264	376.656	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	7.808.135	2.318.776	10.126.911	7.868.572	2.196.671	10.065.243
Contratos de derivados financieros		964.159	102.154	1.066.313	1.036.024	59.130	1.095.154
Obligaciones con bancos	17	1.593.711	770.845	2.364.556	1.545.143	650.987	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	18	5.300.082	431.541	5.731.623	5.484.562	465.476	5.950.038
Otras obligaciones financieras	18	14.213	1	14.214	16.255	811	17.066
Impuestos corrientes	18	487	960	1.447	624	-	624
Impuestos diferidos	14	216	4.938	5.154	52	11.382	11.434
Provisiones		101.492	71.848	173.340	123.682	66.008	189.690
Otros pasivos	19	436.665	48.059	484.724	399.757	63.675	463.432
Total		19.316.135	5.967.941	25.284.076	19.027.590	5.633.304	24.660.894

c.2 Resultados:

Nota	Por el trimestre terminado al 31 de marzo						
	2018			2017			
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	133.243	63.824	197.067	123.965	53.577	177.542
Ingreso neto por comisiones	23	38.621	7.165	45.786	30.764	11.337	42.101
Utilidad neta de operaciones financieras	24	(11.080)	(20.707)	(31.787)	(4.722)	17.579	12.857
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	25	21.984	25.890	47.874	14.540	798	15.338
Otros ingresos operacionales		8.905	2.664	11.569	3.242	2.156	5.398
Provisiones por riesgo de crédito	26	(24.623)	(27.864)	(52.487)	(35.635)	(29.045)	(64.680)
INGRESO OPERACIONAL NETO		167.050	50.972	218.022	132.154	56.402	188.556
Depreciaciones y amortizaciones	29	(12.394)	(7.589)	(19.983)	(12.436)	(7.762)	(20.198)
Gastos Operacionales		(111.923)	(50.047)	(161.970)	(97.666)	(62.196)	(159.862)
RESULTADO OPERACIONAL		42.733	(6.664)	36.069	22.052	(13.556)	8.496
Resultado por inversiones en sociedades	11	25	1.248	1.273	-	189	189
Impuesto a la renta	14	(525)	6.214	5.689	6.831	6.557	13.388
Resultado de Operaciones Continuas		42.233	798	43.031	28.883	(6.810)	22.073
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		42.233	798	43.031	28.883	(6.810)	22.073

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 siguiente²¹:

	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	249.123	254.824	265.018
Depósitos en el Banco Central de Chile	159.127	53.187	329.895
Depósitos bancos nacionales	9.656	9.389	1.929
Depósitos en el exterior	576.956	646.630	857.309
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	994.862	964.030	1.454.151
Operaciones con liquidación en curso netas	7.641	47.521	68.214
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	5.369	35.014	49.481
Contratos de retrocompra (2)	177.991	28.524	144.281
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.185.863	1.075.089	1.716.127

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

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

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

	Nota	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
		MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de alta liquidez				
Instrumentos para negociación	6	5.369	19.239	49.481
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	15.775	-
Total		5.369	35.014	49.481
Contratos de retrocompra (2)	7 a)	177.991	28.524	144.281

²¹ El nivel de los fondos en efectivo, en el Banco Central de Chile y en el Banco de la República de Colombia (incluido en "Depósitos en el exterior"), responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivos, 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 periodo:

	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
	MM\$	MM\$	MM\$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	39.350	66.996	52.263
Fondos por recibir	589.374	90.021	244.517
Subtotal activos	628.724	157.017	296.780
Pasivos			
Fondos por entregar	621.083	109.496	228.566
Subtotal pasivos	621.083	109.496	228.566
Operaciones con liquidación en curso netas	7.641	47.521	68.214

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 el Estado de Resultados Consolidados y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

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 10).

iii. **Préstamos obtenidos en el exterior y Pagos de préstamos obtenidos en el exterior.** Presentan los flujos de efectivo (obtencciones y pagos) de obligaciones con bancos extranjeros (Ver Nota 17) 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 9).

iv. **Obtencciones y pagos de otros préstamos.** Presenta los flujos de efectivo (obtencciones y pagos) que surgen de las obligaciones correspondientes a la financiación u operaciones específicas del negocio (Ver Nota 18).

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	4.663	1.705
Pagarés del Banco Central de Chile	1.996	2.258
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.262	3.163
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	3	5
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	3.451	381.262
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	5.659	8.147
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	3.479	18.521
Fondos administrados por terceros	-	-
Total (*)	23.513	415.061

(*) Al 31 de marzo de 2018 el total de instrumentos para la negociación incluye MM\$5.369 (MM\$19.239 al 31 de diciembre de 2017), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición (Ver Nota 5).

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

- a. El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

31/03/2018				
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	15.151	-	-	15.151
Bonos o pagarés de la Tesorería	97.694	-	-	97.694
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	6.441	-	-	6.441
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	49.078	-	-	49.078
Otros instrumentos emitidos en el exterior	9.627	-	-	9.627
Total	177.991	-	-	177.991

31/12/2017				
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	2.292	-	-	2.292
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
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	21.248	-	-	21.248
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.984	-	-	4.984
Total	28.524	-	-	28.524

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

b. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	31/03/2018			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	76.557	-	-	76.557
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	30.600	-	-	30.600
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	474.083	-	-	474.083
Total	581.240	-	-	581.240

	31/12/2017			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	11.703	-	-	11.703
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	26.573	-	-	26.573
Bonos y efectos de comercio de empresas	5.988	-	-	5.988
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	376.656	-	-	376.656
Total	420.920	-	-	420.920

Nota 8 - Adeudado por Bancos

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Bancos del País		
Préstamos a bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios de liquidez	5.594	862
Préstamos a bancos del exterior	10.557	13.875
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	42.477	21.544
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(250)	(208)
Subtotal	58.378	36.073
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles (*)	-	34.004
Subtotal	-	34.004
Total	58.378	70.077

(*) 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 para créditos con bancos en el país y en el exterior durante los períodos enero a marzo del año 2018 y por todo el año 2017, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2018	-	(208)	(208)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(53)	(53)
Provisiones liberadas	-	13	13
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(2)	(2)
Saldos al 31 de marzo de 2018	-	(250)	(250)

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2017	-	(212)	(212)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(226)	(226)
Provisiones liberadas	-	209	209
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	21	21
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(208)	(208)

Nota 9 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de marzo 2018	Activos antes de Provisiones			Provisiones			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	10.332.957	813.754	11.146.711	365.749	39.042	404.791	10.741.920
Créditos de comercio exterior	662.202	39.180	701.382	28.812	878	29.690	671.692
Deudores en cuentas corrientes	124.836	8.298	133.134	6.494	3.601	10.095	123.039
Operaciones de factoring	129.171	167	129.338	316	4	320	129.018
Operaciones Estudiantes	603.207	71.957	675.164	-	13.427	13.427	661.737
Operaciones de leasing (*)	866.048	93.458	959.506	17.019	4.262	21.281	938.225
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.652	1.750	26.402	882	1.060	1.942	24.460
Subtotales	12.743.073	1.028.564	13.771.637	419.272	62.274	481.546	13.290.091
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	42.092	3.003	45.095	-	266	266	44.829
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	122.302	8.601	130.903	-	1.945	1.945	128.958
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.594.528	163.581	3.758.109	-	28.683	28.683	3.729.426
Operaciones de leasing (*)	287.891	12.702	300.593	-	11.842	11.842	288.751
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.475	2.103	25.578	-	372	372	25.206
Subtotales	4.070.288	189.990	4.260.278	-	43.108	43.108	4.217.170
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.782.710	92.305	1.875.015	-	120.354	120.354	1.754.661
Deudores en cuentas corrientes	191.926	16.252	208.178	-	14.320	14.320	193.858
Deudores por tarjetas de crédito	409.971	15.460	425.431	-	25.472	25.472	399.959
Operaciones de leasing de consumo (*)	9.855	402	10.257	-	439	439	9.818
Otros créditos y cuentas por cobrar	60.130	2.909	63.039	-	5.365	5.365	57.674
Subtotales	2.454.592	127.328	2.581.920	-	165.950	165.950	2.415.970
Total	19.267.953	1.345.882	20.613.835	419.272	271.332	690.604	19.923.231

(*) Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM\$1.236.794 para el 31 de marzo 2018 y MM\$1.204.830 al 31 de diciembre de 2017.

Cartera sin Deterioro:

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

Cartera Deteriorada:

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

Nota 9 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

Al 31 de diciembre 2017	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	10,345.995	770.081	11.116.076	367.799	39.180	406.979	10.709.097
Créditos de comercio exterior	650.959	49.774	700.733	30.168	918	31.086	669.647
Deudores en cuentas corrientes	131.332	8.016	139.348	2.656	2.560	5.216	134.132
Operaciones de factoring	140.375	363	140.738	377	8	385	140.353
Operaciones Estudiantes	618.543	55.535	674.078	-	12.794	12.794	661.284
Operaciones de leasing (*)	851.882	88.907	940.789	14.577	4.030	18.607	922.182
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.261	1.598	25.859	506	680	1.386	24.473
Subtotales	12.763.347	974.274	13.737.621	416.083	60.370	476.453	13.261.168
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	44.432	2.968	47.400	-	160	160	47.240
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	127.153	8.766	135.919	-	2.070	2.070	133.849
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.507.384	153.516	3.660.900	-	27.048	27.048	3.633.852
Operaciones de leasing (*)	272.544	9.591	282.135	-	10.210	10.210	271.925
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.231	2.168	26.399	-	418	418	25.981
Subtotales	3.975.744	177.009	4.152.753	-	39.906	39.906	4.112.847
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.725.652	84.397	1.810.049	-	114.033	114.033	1.696.016
Deudores en cuentas corrientes	193.325	14.176	207.501	-	13.492	13.492	194.009
Deudores por tarjetas de crédito	405.786	15.383	421.169	-	22.408	22.408	398.761
Operaciones de leasing de consumo (*)	10.832	344	11.176	-	453	453	10.723
Otros créditos y cuentas por cobrar	60.651	2.760	63.411	-	5.269	5.269	58.142
Subtotales	2.396.246	117.060	2.513.306	-	155.655	155.655	2.357.651
Total	19.135.337	1.268.343	20.403.680	416.083	255.931	672.014	19.731.666

b) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, se resumen como sigue:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2018	416.083	255.931	672.014
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(7.328)	(7.459)	(14.787)
Colocaciones para vivienda	-	(601)	(601)
Colocaciones de consumo	-	(39.705)	(39.705)
Total de castigos	(7.328)	(47.765)	(55.093)
Provisiones constituidas	26.495	87.127	113.622
Provisiones liberadas	(23.810)	(29.233)	(53.043)
Uso de provision	-	-	-
Diferencias de conversión	7.832	5.272	13.104
Saldos al 31 de marzo 2018	419.272	271.332	690.604

Nota 9 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

	Provisiones	Provisiones	Total
	Individuales	Grupales	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2017	381.239	217.491	598.730
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(56.939)	(35.504)	(92.443)
Colocaciones para vivienda	-	(3.879)	(3.879)
Colocaciones de consumo	-	(115.708)	(115.708)
Total de castigos	(56.939)	(155.091)	(212.030)
Provisiones constituidas	310.103	359.423	669.526
Provisiones liberadas	(183.917)	(145.915)	(329.832)
Uso de provisión	(9.760)	-	(9.760)
Diferencias de conversión	(24.643)	(19.977)	(44.620)
Saldos al 31 de diciembre 2017	416.083	255.931	672.014

c) Venta de Cartera

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, en términos habituales. El resultado al 31 de marzo de 2018 asciende a MM\$47 (MM\$16 al 31 de marzo 2017) y se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el Estado Intermedios de Resultado Consolidados del periodo.

Nota 10 - Instrumentos de Inversión

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

	31/03/2018			31/12/2017		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	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	642.450	-	642.450	687.945	-	687.945
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	931.355	-	931.355	1.081.879	-	1.081.879
Otros instrumentos fiscales	13.410	-	13.410	14.053	-	14.053
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	1	-	1	114.038	-	114.038
Letras hipotecarias bancarias	63	-	63	64	-	64
Bonos bancarios	-	-	-	9.032	-	9.032
Otros instrumentos	6.156	-	6.156	6.159	-	6.159
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	539.559	-	539.559	420.687	-	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	630.441	309.086	939.527	300.740	202.030	502.770
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	16.956	-	16.956	18.469	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Total (*)	2.780.391	309.086	3.089.477	2.653.066	202.030	2.855.096

(*) Al 31 de marzo de 2018 el total de los instrumentos disponibles para la venta no incluye montos, cuyo plazo de vencimiento es inferior a los tres meses desde la fecha de adquisición. Al 31 de diciembre de 2017 el monto de instrumentos que no supera a los tres meses desde la adquisición es MM\$ 15.775 (Ver Nota 5).

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 31 de marzo de 2018 incluye una utilidad no realizada de MM\$26.696 (utilidad de MM\$ 24.552 al 31 de diciembre de 2017), presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

Las utilidades y pérdidas no realizadas de la cartera disponible para la venta al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son:

Nota 10 - Instrumentos de Inversión, continuación

	31/03/2018			
	Valor Contable	Ajuste MtM Positivo	Ajuste MtM Negativo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:				
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	641.901	991	(442)	642.450
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	927.694	5.157	(1.496)	931.355
Otros instrumentos fiscales	13.730	-	(320)	13.410
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	1	-	-	1
Letras hipotecarias bancarias	62	1	-	63
Bonos bancarios	-	-	-	-
Otros instrumentos	6.156	-	-	6.156
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	519.444	28.371	(8.255)	539.560
Otros instrumentos emitidos en el exterior	628.308	13.182	(11.050)	630.440
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:				
Bonos y efectos de comercio de empresa	16.399	557	-	16.956
Otros instrumentos	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Total	2.753.695	48.259	(21.563)	2.780.391
31/12/2017				
	Valor Contable	Ajuste MtM Positivo	Ajuste MtM Negativo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:				
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	688.770	806	(1.631)	687.945
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	1.081.633	3.526	(3.280)	1.081.879
Otros instrumentos fiscales	14.206	-	(153)	14.053
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	114.073	-	(35)	114.038
Letras hipotecarias bancarias	64	-	-	64
Bonos bancarios	9.034	25	(27)	9.032
Otros instrumentos	3.942	2.217	-	6.159
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	416.995	3.921	(229)	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	281.833	19.090	(183)	300.740
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:				
Bonos y efectos de comercio de empresa	17.964	505	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Total	2.628.514	30.090	(5.538)	2.653.066

Nota 11 - Inversiones en Sociedades

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

Sociedad	31/03/2018		31/12/2017	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Nexus S.A.	12,9000	1.056	12,9000	1.056
Transbank S.A.	8,7200	3.616	8,7200	3.616
Combank S.A.	9,1800	344	9,1800	344
Redbanc S.A.	2,5000	110	2,5000	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,4000	132	9,4000	132
Imerc OTC S.A.	8,6600	1.012	8,6600	1.012
(*) A.C.H Colombia	4,2100	194	4,2100	184
(*) Redeban Multicolor S.A.	1,6000	224	1,6000	213
(*) Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,2056	81	6,2056	77
(*) Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,4300	164	2,4300	156
(*) Servibanca - Tecnibanca	4,5300	961	4,5300	915
(*) Bolsa de Valores de Colombia	0,6700	553	0,6700	508
(*) Credibanco	6,3662	2.178	6,3662	2.072
(*) Patrimonio autonomo Fiduciedicorp (Comisionista)	5,2630	17	5,2630	17
Total		10.642		10.412

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

Durante los períodos enero a marzo de 2018 y 2017, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	31/03/2018	31/03/2017
	MM\$	MM\$
Dividendos Percibidos	1.273	189
Total	1.273	189

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial al 1º Enero	10.412	19.967
Adquisición de inversiones	-	29
Venta de inversiones	-	(4.917)
Traspaso a instrumentos disponibles para la venta	-	(4.118)
Diferencias de conversión	230	(549)
Total	10.642	10.412

Nota 12 - Intangibles

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

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Activo neto al 01/01/2018	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto al 31/03/2018
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema bancario integrado	15	1	463	9.815	(9.368)	447
Sistema o software de equipos computacionales	3	1	112.892	207.816	(85.878)	121.938
Proyectos informáticos y Licencias	8	5	16.663	42.475	(26.918)	15.557
Generados en Combinación de Negocios			1.474.570	1.566.243	(82.457)	1.483.786
-Goodwill			1.169.243	1.180.899	-	1.180.899
-Marcas			42.106	51.437	(10.607)	40.830
-Relación con Clientes	12	11	76.038	94.330	(17.769)	76.561
-Core Deposit	9	8	187.183	239.577	(54.081)	185.496
Otros proyectos	10	2	646	3.645	(3.037)	608
Total			1.605.234	1.829.994	(207.658)	1.622.336

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Activo neto al 01/01/2017	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto al 31/12/2017
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Sistema bancario integrado	15	1	1.214	9.824	(9.361)	463
Sistema o software de equipos computacionales	3	1	86.110	193.256	(80.364)	112.892
Proyectos informáticos y Licencias	8	5	21.300	42.474	(25.811)	16.663
Generados en Combinación de Negocios			1.548.173	1.545.195	(70.625)	1.474.570
-Goodwill			1.188.447	1.169.243	-	1.169.243
-Marcas			47.209	51.417	(9.311)	42.106
-Relación con Clientes	12	11	89.827	91.046	(15.008)	76.038
-Core Deposit	9	8	222.690	233.489	(46.306)	187.183
Otros proyectos	10	2	817	3.645	(2.999)	646
Total			1.657.614	1.794.394	(189.160)	1.605.234

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

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2018	9.824	193.256	42.474	375.952	1.169.243	3.645	1.794.394
Adquisiciones	(1)	11.320	4	-	-	-	11.323
Diferencia de conversión	(8)	3.240	(3)	9.392	11.656	-	24.277
Saldos al 31 de marzo de 2018	9.815	207.816	42.475	385.344	1.180.899	3.645	1.829.994

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2017	9.825	152.560	42.447	391.583	1.188.447	3.645	1.788.507
Adquisiciones	39	42.828	36	-	-	-	42.903
Diferencia de conversión	(40)	(2.132)	(9)	(15.631)	(19.204)	-	(37.016)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	9.824	193.256	42.474	375.952	1.169.243	3.645	1.794.394

Nota 12 - Intangibles, continuación

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

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2018	(9.361)	(80.364)	(25.811)	(70.625)	-	(2.999)	(189.160)
Amortización del periodo	(14)	(3.993)	(1.109)	(10.135)	-	(45)	(15.296)
Diferencia de Conversión	7	(1.453)	2	(1.697)	-	-	(3.141)
Otros	-	(68)	-	-	-	7	(61)
Saldos al 31 de marzo de 2018	(9.368)	(85.878)	(26.918)	(82.457)	-	(3.037)	(207.658)

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros proyectos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2017	(8.611)	(66.450)	(21.147)	(31.857)	-	(2.828)	(130.893)
Amortización del periodo	(788)	(15.819)	(4.672)	(41.038)	-	(158)	(62.475)
Diferencia de Conversión	38	1.905	8	2.270	-	(13)	4.208
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(9.361)	(80.364)	(25.811)	(70.625)	-	(2.999)	(189.160)

d. Deterioro

Banco Itaú Corpbanca evaluará, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo (incluido el goodwill). Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida la entidad estimará el importe recuperable del activo. Al 31 de marzo de 2018 no existen indicios de deterioro adicionales a los revelados al 31 de diciembre de 2017 (Ver nota 29).

e. Restricciones

Itaú Corpbanca y filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, el activo intangible no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activos intangibles por el Banco en las fechas señaladas anteriormente.

Nota 13 - Activo Fijo

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

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Activo neto al	Saldo Bruto	Depreciación	Activo Neto
			01/01/2018		Acumulada	al 31/03/2018
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	25	15	83.151	113.529	(35.212)	78.317
Equipos	5	1	25.160	67.426	(42.999)	24.427
Otros	5	2	22.268	52.389	(29.867)	22.522
- Muebles			10.357	28.840	(18.346)	10.494
- Activos en Leasing			-	28	(28)	-
- Otros			11.911	23.521	(11.493)	12.028
Total			130.579	233.344	(108.078)	125.266

Item	Años de Vida Útil	Años Depreciación Remanente promedio	Activo Neto al	Saldo Bruto	Depreciación	Activo Neto
			01/01/2017		Acumulada	al 31/12/2017
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	25	16	78.034	118.481	(35.330)	83.151
Equipos	5	1	25.997	65.018	(39.858)	25.160
Otros	8	3	17.012	50.773	(28.505)	22.268
- Muebles			8.418	27.860	(17.503)	10.357
- Activos en Leasing			50	28	(28)	-
- Otros			8.544	22.885	(10.974)	11.911
Total			121.043	234.272	(103.693)	130.579

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

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

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2018	118.481	65.018	50.773	234.272
Adquisiciones	2.008	788	1.512	4.308
Ventas y/o retiros del período	(9.067)	(42)	(320)	(9.429)
Diferencia de conversión	2.373	1.662	333	4.368
Otros	(266)	-	91	(175)
Saldos al 31 de marzo de 2018	113.529	67.426	52.389	233.344

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2017	107.989	62.007	42.726	212.722
Adquisiciones	27.125	7.853	9.274	44.252
Ventas y/o retiros del período	(12.636)	(2.241)	(952)	(15.829)
Diferencia de conversión	(3.007)	(2.837)	(1.509)	(7.353)
Otros	(990)	236	1.234	480
Saldos al 31 de diciembre de 2017	118.481	65.018	50.773	234.272

Nota 13 - Activo Fijo, continuación

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

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2018	(35.330)	(39.858)	(28.505)	(103.693)
Depreciación del período	(1.599)	(1.992)	(1.096)	(4.687)
Ventas y/o retiros del período	2.229	14	209	2.452
Diferencia de Conversión	(687)	(1.173)	(510)	(2.370)
Deteriorado	-	-	-	-
Otros	175	10	35	220
Saldos al 31 de marzo de 2018	(35.212)	(42.999)	(29.867)	(108.078)

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Enero 1, 2017	(29.955)	(36.010)	(25.714)	(91.679)
Depreciación del período	(7.218)	(8.054)	(4.098)	(19.370)
Ventas y/o retiros del período	-	2.178	481	2.659
Diferencia de Conversión	1.211	2.029	951	4.191
Deteriorado	-	(27)	-	(27)
Otros	632	26	(125)	533
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(35.330)	(39.858)	(28.505)	(103.693)

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

Nota 14 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

a) Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM\$241.958 al 31 de marzo de 2018 (MM\$237.828 en diciembre 2017), según se detalla a continuación:

a.1) Impuesto corriente

	31/03/2018				31/12/2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos corrientes	200.646	-	42.759	243.405	202.093	-	36.359	238.452
Pasivos por impuestos corrientes	(487)	-	(960)	(1.447)	(624)	-	-	(624)
Total neto	200.159	-	41.799	241.958	201.469	-	36.359	237.828

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

a.2) Impuesto corriente por área geográfica.

	31/03/2018				31/12/2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa 27% / 25,5%	12.304	-	2.482	14.786	8.332	-	11.357	19.689
Menos:								
Pagos Provisionales Mensuales	(51.628)	-	(7.616)	(59.244)	(49.035)	-	(3.434)	(52.469)
Crédito por Gastos por Capacitación	(495)	-	-	(495)	(831)	-	-	(831)
Crédito por Donaciones	(251)	-	-	(251)	-	-	-	-
Otros Impuestos por Recuperar	(160.089)	-	(36.665)	(196.754)	(159.935)	-	(44.282)	(204.217)
Total	(200.159)	-	(41.799)	(241.958)	(201.469)	-	(36.359)	(237.828)

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

b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos por impuestos a la renta:		
Impuesto renta año corriente	(6.480)	(4.717)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	12.169	18.105
Subtotal	5.689	13.388
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	5.689	13.388

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2018 y 2017.

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

Nota 14 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos, continuación

	2018	2017
	Tasa	Tasa
Chile	27,0%	25,5%
Colombia	37,0%	40,0%
Estados Unidos	21,0%	35,0%

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto	Impuesto Monto	Tasa de impuesto	Impuesto Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Cálculo a la Tasa Estatutaria	27	10.082	25,5	2.215
Variación de tipo cambio inversión Colombia	(12)	(4.472)	(24)	(2.049)
Corrección Monetaria Capital Propio Tributario	(15)	(5.556)	(51)	(4.424)
Diferencias permanentes y otros (*)	(14)	(5.553)	(58)	(5.066)
Efecto del cambio de tasa Chile	-	-	3	218
Efecto cambio de Tasa Colombia	2	567	(19)	(1.689)
Efecto tasas filial New York (**)	(1)	(215)	(9)	(784)
Efecto tasas filial Colombia (**)	(2)	(542)	(21)	(1.809)
Tasa efectiva y gasto (utilidad) por impuesto	(15)	(5.689)	(154)	(13.388)

(*) 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

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

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

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.751)	(4.615)
Efecto variación cobertura contable inversión neta	5.722	5.931
Efecto variación cobertura flujo de caja	(717)	559
Total cargo otros resultados integrales	3.254	1.875

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

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta por beneficios definidos	55	1.123
Total cargo otros resultados integrales	55	1.123

Nota 14 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos, continuación

e) Efecto de Impuestos Diferidos

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

e.1) Impuestos diferidos

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

	31/03/2018			31/12/2017		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	104.044	18.892	122.936	105.479	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.322	-	7.322	6.970	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	176	-	176	220	-	220
Provisión asociada al personal	4.679	5.054	9.733	7.891	4.659	12.550
Provisiones Varias	33.497	(3.216)	30.281	29.803	4.225	34.028
Perdida tributaria	31.740	48.394	80.134	25.753	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	21.432	-	21.432	20.683	-	20.683
Depreciación plantas y equipos	(34.230)	(7.564)	(41.794)	(34.169)	(11.687)	(45.856)
División Leasing y otros	25.260	6.697	31.957	25.392	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(10.478)	(21.880)	(32.358)	(12.259)	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio CorpBanca	(17.582)	(51.889)	(69.471)	(18.139)	(50.158)	(68.297)
Otros	3.863	358	4.221	3.485	295	3.780
Total activo (pasivo) por impuesto diferido	169.723	(5.154)	164.569	161.109	(11.434)	149.675

e.2) Impuestos diferidos por territorios

	31/03/2018				31/12/2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	144.848	24.506	369	169.723	136.224	24.885	-	161.109
Pasivo por impuesto diferido	(216)	-	(4.938)	(5.154)	(53)	-	(11.381)	(11.434)
Total neto por área geográfica	144.632	24.506	(4.569)	164.569	136.171	24.885	(11.381)	149.675

(*) Corresponde a la filial 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)

	31/03/2018				31/12/2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	92.635	11.409	18.892	122.936	93.864	11.615	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.322	-	-	7.322	6.970	-	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	176	-	-	176	220	-	-	220
Provisión asociada al personal	4.334	86	5.313	9.733	7.829	282	4.439	12.550
Provisiones Varias	32.357	1.116	(3.192)	30.281	28.582	1.221	4.225	34.028
Perdida tributaria filial	22.540	9.170	48.424	80.134	16.607	9.146	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	21.432	-	-	21.432	20.683	-	-	20.683
Depreciación plantas y equipos	(34.360)	-	(7.434)	(41.794)	(34.308)	-	(11.548)	(45.856)
División Leasing y otros	25.260	-	6.697	31.957	25.392	-	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(10.479)	-	(21.879)	(32.358)	(12.259)	-	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio CorpBanca	(17.542)	-	(51.929)	(69.471)	(18.139)	-	(50.158)	(68.297)
Otros	957	2.725	539	4.221	730	2.621	429	3.780
Total activo (pasivo) neto	144.632	24.506	(4.569)	164.569	136.171	24.885	(11.381)	149.675

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

Nota 15 - Otros Activos

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Activos para Leasing (1)	21.001	25.741
Bienes adjudicados y recuperados (2)	14.897	17.036
Bienes recibidos en pago	31.890	29.889
Provisiones por bienes recibidos en pago	(22.351)	(19.613)
Bienes adjudicados en remate judicial	5.358	6.760
Otros Activos	425.718	401.915
Depósitos de dinero en garantía	47.110	28.539
Cuentas y documentos por cobrar (3)	147.167	167.450
Derechos por operaciones de intermediación	45.523	33.247
Arriendos pagados por anticipado (4)	7.401	7.960
Gastos pagados por anticipado (5)	4.320	13.501
Proyectos en desarrollo (6)	4.312	4.312
Garantías constituidas por operaciones financieras (threshold)	118.371	88.520
Otros	51.514	58.386
Totales	461.616	444.692

(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 actualmente un 1,08% (1,1% al 31 de diciembre de 2017) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(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 30 letra b))

(5) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

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

b. El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Saldo Inicial	(19.613)	(14.543)
Liberación de provisiones	10.702	11.130
Constitución de provisiones	(14.472)	(14.472)
Diferencia conversión	1.032	(1.728)
Total	(22.351)	(19.613)

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

a. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, la composición de Depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	2.413.611	2.473.283
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.359.739	1.363.017
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	124.981	131.169
Otras obligaciones a la vista	215.140	174.198
Total	4.113.471	4.141.667

b. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, la composición de Depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	10.097.294	10.036.583
Cuentas de ahorro a plazo	29.371	28.410
Otros saldos acreedores a plazo	246	250
Total	10.126.911	10.065.243

Nota 17 - Obligaciones con Bancos

a. Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco de Chile	6.994	21.958
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	153.787	140.397
Kookmin Bank of New York	6.070	12.324
Multibank Inc	3.022	9.222
Bank of Taiwan (L.A. Branch)	4.908	4.965
Bayern Landesbank	11.056	11.245
China Construction Bank	13.896	14.133
Corp. Financiera de Desarrollo S.A (Cofide)	58.823	10.407
Export Development Canada	30.209	30.724
Interfondos S.A Sociedad Admin de fondos	30.240	19.906
Land Bank of Taiwan, (N.Y. Branch)	6.135	6.206
Shanghai Commercial & Savings Bank	6.042	6.145
The Export-IM Apple Bank for Saving	6.042	6.145
Commerzbank AG	99.691	89.274
Wells Fargo Bank, N.A.	160.924	157.029
Banco AV Villas	10.388	-
Citibank N.A.	170.974	168.232
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	54.269	49.528
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	193.755	145.156
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	101.934	100.834
Bank of America, N.A.	278.165	248.514
Bank of Montreal	65.559	42.836
Itaú Panamá S.A	12.089	-
Corporacion Andina de Fomento	30.209	30.724
Bank of Nova Scotia	64.900	65.442
IFC Corp Financiera Internacional	184.783	187.507
Cobank CB	8.983	9.108
Banco de la Nación Argentina	9.100	-
Banco Crédito del Peru	41.696	31.031
HSBC USA	15.105	15.362
Deg Deutsche Investitions	2.719	21.410
Ing Bank NV	29.733	16.965
Bank of China It	4.531	4.609
Mercantil CA Banco Universal	13.113	17.395
Banco de Bogota	4.328	4.118
Taiwan Cooperative Bank	-	9.384
Banco República	12.702	15.119
Mizuho Corporate Bank	38.819	39.480
FONDOS SURA SAF S.A.C.	10.822	25.436
BNP Paribas	38.819	39.480
Banco Latinoamericano de export.	56.348	57.132
Apple Bank for Saving	12.084	12.290
Scotia Fondos Soc. Admin de Fondos S.A.	74.163	62.205
Credicorp capital SASAF	124.843	125.706
Uni Bank & Trust, Inc	-	4.916
Bancaribe curacao Bank n.v.	13.607	13.831
BBVA ASSET MGMT CONTL SA SOC ADM FONDOS PERU	36.893	39.791
Otros bancos	51.284	52.509
Total	2.364.556	2.196.130

Nota 17 - Obligaciones con Bancos, continuación

b. Obligaciones con Bancos según fecha de vencimiento:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.633.163	1.475.588
Vence entre 1 y 2 años	430.513	422.911
Vence entre 2 y 3 años	109.552	106.260
Vence entre 3 y 4 años	13.007	15.154
Vence entre 4 y 5 años	74.133	73.536
Vence después de 5 años	104.189	102.681
Totales	2.364.556	2.196.130

Nota 18 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Saldos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	63.983	67.938
Bonos corrientes	4.630.491	4.840.918
Bonos subordinados	1.037.149	1.041.182
Subtotal	5.731.623	5.950.038
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	14.213	16.255
Obligaciones con el exterior	1	811
Subtotal	14.214	17.066
Total	5.745.837	5.967.104

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:

	31/03/2018		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	52.436	11.547	63.983
Bonos corrientes	4.413.743	216.748	4.630.491
Bonos subordinados	1.037.149	-	1.037.149
Instrumentos de deuda emitidos	5.503.328	228.295	5.731.623
Otras obligaciones financieras	14.213	1	14.214

	31/12/2017		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	55.678	12.260	67.938
Bonos corrientes	4.178.313	662.605	4.840.918
Bonos subordinados	1.041.182	-	1.041.182
Instrumentos de deuda emitidos	5.275.173	674.865	5.950.038
Otras obligaciones financieras	16.255	811	17.066

Nota 18 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

a. Letras de Crédito.

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	11.547	12.260
Vence entre 1 y 2 años	9.090	9.965
Vence entre 2 y 3 años	8.185	8.114
Vence entre 3 y 4 años	7.190	7.554
Vence entre 4 y 5 años	6.772	6.952
Vence posterior a los 5 años	21.199	23.093
Total Letras de crédito	63.983	67.938

b. Bonos Corrientes.

	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	31/03/2018	31/12/2017
				MM\$	MM\$
E	01/06/2032	5,00%	CLF	43.231	42.493
F	01/01/2032	4,00%	CLF	27.829	27.399
G	01/03/2032	4,00%	CLF	42.369	42.529
I	01/10/2030	4,00%	CLF	27.855	27.961
J	01/01/2031	4,00%	CLF	28.051	27.625
K	01/06/2021	3,50%	CLF	26.851	26.906
L-2	01/10/2022	3,50%	CLF	26.956	26.543
M-2	01/10/2018	3,50%	CLF	27.241	26.829
N	01/05/2019	3,50%	CLF	27.245	26.839
O	01/03/2021	3,50%	CLF	27.045	26.630
P	01/03/2026	3,75%	CLF	27.144	26.725
Q-1	01/03/2023	3,75%	CLF	27.331	26.912
R-2	01/02/2028	3,75%	CLF	27.265	26.846
S	01/09/2020	3,50%	CLF	27.225	26.814
T	10/09/2022	3,50%	CLF	27.204	26.797
U	01/09/2024	3,75%	CLF	27.044	26.621
V	01/09/2027	3,75%	CLF	26.847	26.425
W	01/09/2029	3,75%	CLF	26.809	26.388
X	01/03/2024	3,80%	CLF	54.824	53.993
Y	01/03/2028	3,80%	CLF	54.677	53.840
Z	01/02/2033	3,80%	CLF	27.598	27.181
AA	01/06/2018	6,70%	CLP	30.725	27.868
AB	01/10/2029	3,80%	CLF	42.972	42.360
AC	01/10/2033	3,80%	CLF	56.561	55.727
AF	01/06/2022	3,50%	CLF	55.204	54.437
AG	01/06/2024	3,50%	CLF	166.774	164.469
AH	01/06/2029	3,60%	CLF	56.385	55.595
AI	01/04/2020	3,50%	CLF	140.380	138.739
AJ	01/06/2025	3,60%	CLF	56.323	55.554
AL-2	01/07/2025	3,50%	CLF	55.169	55.321
Sub total Ex Itaú				1.319.134	1.300.366
BCORAG0710	10/09/2018	3,00%	CLF	81.367	77.592
BCORAI0710	01/07/2020	3,00%	CLF	197.412	197.220
BCORAJ0710	03/08/2021	3,00%	CLF	104.501	104.654
BCOR-P0110	09/07/2020	7,30%	CLP	24.097	23.838
BCORBW0914	30/08/2020	5,00%	CLP	45.156	45.379
BCOR-R0110	09/07/2020	4,00%	CLF	140.022	140.265
BCORUSD0118	15/01/2018	3,13%	USD	-	452.172
BCORUSD0919	22/09/2019	3,88%	USD	458.382	471.546
BCORAL0710	03/08/2023	3,00%	CLF	111.913	112.173
BCORAN0710	01/07/2025	3,00%	CLF	181.563	181.908
BCORAO0710	01/07/2026	3,00%	CLF	323.464	324.089
BCORBX0914	30/08/2021	5,00%	CLP	41.073	41.718
BCORCA0914	01/09/2024	5,00%	CLP	98.888	100.105
BCORAR0710	01/07/2029	3,00%	CLF	214.332	-
BCORBZ0914	01/09/2023	5,00%	CLP	101.598	102.921
BCORB0914	01/09/2022	5,00%	CLP	30.887	31.306
BCORAP0710	01/07/2027	3,00%	CLF	379.484	380.404
BCORAQ0710	01/07/2028	3,00%	CLF	350.884	293.884
BCORAK0710	01/07/2022	3,00%	CLF	172.823	173.514
Sub total Ex Corpbanca				3.057.846	3.254.688
BBSA0116SA24	02/03/2018	8,99%	COP	-	45.254
BBSA26SA48	10/12/2019	8,74%	COP	45.642	43.406
BBSA316SA060	10/08/2031	8,03%	COP	39.881	37.940
BBRC1109B84	03/08/2018	7,87%	COP	20.678	19.686
BBRC3119B84	03/08/2018	4,58%	COP	14.092	13.205
BBRC1099B120	10/12/2019	8,58%	COP	18.977	17.676
BBSA69C120	23/11/2031	7,76%	COP	22.839	21.732
BBSA69C180	03/08/2018	8,03%	COP	42.645	40.578
BBSA3169C180	10/08/2026	7,98%	COP	48.757	46.387
Sub total CorpBanca Colombia				253.511	285.864
Total				4.630.491	4.840.918

Nota 18 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	216.748	662.605
Vence entre 1 y 2 años	550.246	516.061
Vence entre 2 y 3 años	601.337	653.601
Vence entre 3 y 4 años	172.425	199.908
Vence entre 4 y 5 años	340.405	312.597
Vence posterior a los 5 años	2.749.330	2.496.146
Total	4.630.491	4.840.918

c. Bonos Subordinados.

	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	31/03/2018	31/12/2017
				MM\$	MM\$
AE1	01/01/2034	3,80%	CLF	54.412	54.585
C1	01/04/2033	3,50%	CLF	6.382	6.285
C2	01/04/2033	3,50%	CLF	13.917	13.681
D	01/10/2033	4,50%	CLF	21.324	20.934
Sub total Ex Itaú				96.035	95.485
UCOR-V0808	01/08/2033	4,60%	CLF	158.645	159.479
UCOR-Y1197	01/11/2022	6,50%	CLF	6.777	6.689
UCOR-Z1197	01/11/2022	6,50%	CLF	15.821	15.614
UCORAA0809	09/08/2035	4,90%	CLF	144.343	145.174
UCORBF0710	01/07/2032	4,00%	CLF	13.960	14.013
UCORB0710	01/07/2035	4,00%	CLF	32.111	32.230
UCORB0710	01/07/2036	4,00%	CLF	152.751	153.334
UCORBL0710	01/07/2038	4,00%	CLF	111.255	111.668
UCORBN0710	01/07/2040	4,00%	CLF	85.658	85.968
UCORBP0710	01/07/2042	4,00%	CLF	41.762	41.917
Sub total Ex Corpbanca				763.083	766.086
BBSA1099B1	30/03/2019	10,79%	COP	433	445
US05968TAB17	08/03/2024	LIBOR+4%	USD	102.501	106.041
BBSA1099B4	30/03/2019	6,50%	COP	20.452	21.055
BBSA1139AS10	07/02/2023	3,89%	COP	22.730	21.659
BBSA1139AS15	07/02/2028	4,00%	COP	31.915	30.411
Sub total Corpbanca Colombia				178.031	179.611
Total				1.037.149	1.041.182

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	20.885	21.500
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	45.328	22.303
Vence posterior a los 5 años	970.936	997.379
Total	1.037.149	1.041.182

Nota 18 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras, continuación

d. Otras Obligaciones Financieras.

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1	811
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a los 5 años	-	-
Total obligaciones financieras	1	811
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	14.213	16.255
Otros	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	14.213	16.255
Total otras obligaciones financieras	14.214	17.066

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

Nota 19 - Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar (1)	328.907	348.036
Dividendos acordados por pagar	13.139	703
Ingresos percibidos por adelantado	6.568	7.850
Acreedores por intermediación	37.320	21.933
Garantías constituidas por operaciones financieras (threshold)	94.857	79.589
Otros pasivos	3.933	5.321
Total	484.724	463.432

(1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.

Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades

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

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias de sus giros. Principalmente se refieren a las que se mantienen pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según las Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se mantienen provisiones por MM\$11.490 y MM\$10.096 respectivamente, las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado de acuerdo a lo siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Saldo Inicial	10.096	31.487
Constituciones	1.394	3.966
Liberaciones	-	(25.357)
Total	11.490	10.096

Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una Solicitud de Arbitraje ante la ICC Corte Internacional de Arbitraje (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, CorpGroup Holding Inversiones Ltda e Itaú Corpbanca Colombia, este último como demandado nominal, alegando ciertos incumplimientos respecto al acuerdo de accionistas de Itaú Corpbanca Colombia modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de Julio de 2013 ("SHA").

En su demanda, Helm LLC persigue, entre otras cosas, una indemnización que correspondería al valor que estima y reclama a cambio de sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia, más intereses. Con fecha 14 de Febrero de 2017 los demandados respondieron la demanda de Helm LLC, rechazando en su totalidad sus pretensiones. Asimismo, Itaú Corpbanca y CorpGroup Holding Inversiones Ltda. presentaron una contrademanda en contra de Helm LLC por incumplir el SHA, conforme la cual persiguen, entre otras cosas, que se declare la terminación del referido SHA. Con fecha 19 de Abril de 2017, Helm LLC presentó su respuesta a esta contrademanda. El procedimiento arbitral ha continuado conforme los procedimientos aplicables y el período probatorio se espera tenga lugar en Julio de 2018. Itaú Corpbanca estima que la pretensión de Helm LLC no tiene mérito y procederá a defender sus derechos conforme el SHA y la legislación aplicable.

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\$36.309 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, en opinión de la Administración en base a lo informado por la Gerencia Legal al 31 de marzo de 2018, es poco probable que de estos juicios puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes Estados Financieros.

Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación**b) Créditos contingentes y provisiones**

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

	Créditos		Provisiones	
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	238.693	262.924	2.566	2.749
Cartas de crédito del exterior confirmadas	4.118	3.824	30	31
Cartas de créditos documentarias emitidas	85.194	88.940	310	303
Boletas de garantía	1.269.103	1.286.807	7.795	7.867
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.381.520	2.349.626	12.406	11.831
Otros compromisos de crédito	1.248.896	1.299.494	42.291	42.160
Total	5.227.524	5.291.615	65.398	64.941

c) Responsabilidades

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas	26.700	26.143
Activos financieros transferidos administrados por el banco	999.386	997.530
Recursos de terceros gestionados	2.210.085	2.215.038
Subtotal	3.236.171	3.238.711
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	7.499.399	8.675.906
Valores custodiados depositados en otra entidad	552.543	549.848
Títulos emitidos por el propio banco	171.666	163.713
Subtotal	8.223.608	9.389.467
Compromisos		
Otros	-	-
Subtotal	-	-
Total	11.459.779	12.628.178

d) Garantías, Contingencias y Otros**Itaú Corpbanca Colombia S.A.**

El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes (166), estos corresponden a operaciones bancarias (88) y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing (78). Las pretensiones ascienden a MM\$15.227, considerándose 8 con probabilidad de pérdida eventual, 135 con probabilidad remota y 23 con calificación probable, determinando una provisión de acuerdo a esta evaluación por MM\$848. Existen procesos laborales de los cuales se encuentran provisionados por MM\$1.084. En relación a los procesos laborales (185), sus pretensiones ascienden a MM\$2.156, considerándose 61 con calificación probable y 124 con calificación remoto.

Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación**Corpbanca 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 Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía).

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

Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada.

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

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

Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

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

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

Adicionalmente, la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile. El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

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

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. El monto de esta asciende a MM\$14.533.

Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

Al 31 de marzo de 2018 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. en efectivo por MM\$1.131 y en instrumentos financieros por MM\$955.

La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la Ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera. El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

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

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2018, la Sociedad ha contratado Boletas de Garantía en Itaú Corpbanca, para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de las Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°226 y N°227 de la Ley N°18.045, por UF 1.123.569.

Nota 21 - Patrimonio

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

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias	
	31/03/2018	31/12/2017
	(número)	(número)
Emitidas al 1 de enero	512.406.760.091	512.406.760.091
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Aumento de acciones por combinación de negocios Itaú-CorpBanca	-	-
Total	512.406.760.091	512.406.760.091

i. Acciones suscritas y pagadas

Año 2018

Al 31 de marzo 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.

Año 2017

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM\$1.862.826.

ii. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

iii. Distribución de utilidades

Año 2018

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

Año 2017

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

Nota 21 - Patrimonio, continuación

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	Al 31 de marzo de 2018	
	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	136.127.850.073	26,5700% (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,4500% (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,1300% (*)
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	28.277.314.111	5,5200%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	16.626.221.478	3,2400%
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,0800% (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	13.054.972.703	2,5500%
CGB II SPA	10.908.002.836	2,1300% (*)
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	1,9200%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	4.576.678.612	0,8900%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	11.246.573.183	2,1900%
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.085.584.275	1,1900%
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	4.370.460.500	0,8500%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	4.035.185.737	0,7900%
BANCHILE C DE B S A	4.148.113.635	0,8100%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	3.746.696.002	0,7300%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	3.104.921.782	0,6100%
MBI CORREDORES DE BOLSA S A	3.254.286.470	0,6400%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	3.235.196.889	0,6300%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	2.917.592.780	0,5700%
BCI C DE B S A	2.530.416.844	0,4900%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	4.910.863.410	0,9600%
CONSORCIO C DE B S A	2.710.402.236	0,5300%
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,4600%
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	2.376.829.105	0,4600%
BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	2.150.479.191	0,4200%
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,3700%
CGB III SPA	1.800.000.000	0,3500% (*)
VALORES SECURITY S A C DE B	1.654.878.408	0,3200%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	1.668.537.362	0,3300%
OTROS	29.860.395.367	5,8200%
TOTAL	512.406.760.091	100,0000%

(*) La participación del grupo controlador Itaú Unibanco Holding S.A. alcanza al 36,06%.

(**) La participación de la familia Saieh asciende a 30,65%, considerando que la participación de Cía. Inmobiliaria y de Inversiones Saga SPA incluye 182.125.023 de acciones bajo custodia de un tercero.

Nota 21 - Patrimonio, continuación

	Acciones Ordinarias	
	Al 31 de diciembre de 2017	
	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	136.127.850.073	26,5700% (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,4500% (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,1300% (*)
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	23.969.149.414	4,6800%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	21.005.216.549	4,1000%
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,0800% (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	14.855.609.437	2,9000%
CGB II SPA	10.908.002.836	2,1300% (*)
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	1,9200%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	9.394.008.435	1,8300%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	6.767.755.931	1,3200%
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.215.000.000	1,2100%
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	5.508.798.500	1,0800%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	4.776.696.832	0,9300%
BANCHILE C DE B S A	4.344.021.387	0,8500%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	4.070.279.257	0,7900%
MBI CORREDORES DE BOLSA S A	3.591.497.546	0,7000%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	3.165.903.988	0,6200%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	2.917.592.780	0,5700%
BCI C DE B S A	2.895.637.765	0,5700%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	2.869.055.927	0,5600%
CONSORCIO C DE B S A	2.766.317.093	0,5400%
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,4600%
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	2.340.829.105	0,4600%
BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	2.015.270.526	0,3900%
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,3700%
CGB III SPA	1.800.000.000	0,3500% (*)
VALORES SECURITY S A C DE B	1.719.455.989	0,3400%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	1.708.710.397	0,3300%
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,3000%
OTROS	28.110.554.167	5,4700%
TOTAL	512.406.760.091	100,0000%

(*) La participación del grupo controlador Itaú Unibanco Holding S.A. alcanza al 36,06%.

(**) La participación de la familia Saieh asciende a 30,65%, considerando que la participación de Cía Inmobiliaria y de Inversiones Saga SPA incluye 182.125.023 de acciones bajo custodia de un tercero.

b. Dividendos

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

Periodo	Resultado atribuible a	Destinado a reservas y	Destinado a	Porcentaje	Nº de acciones	Divendo por acción (en pesos)
	propietarios del Banco	utilidades retenidas	dividendos	distribuido		
	MM\$	MM\$	MM\$	%		
Año 2017 (Junta Accionistas Marzo 2018)	57.447	34.468	22.979	40,00%	512.406.760.091	0,04485
Año 2016 (Junta Accionistas Marzo 2017)	2.059	1.441	618	30,01%	512.406.760.091	0,00121

Nota 21 - Patrimonio, continuación

Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31/03/2018		31/12/2017		31/03/2017	
	N° Acciones	Monto	N° Acciones (*)	Monto	N° Acciones	Monto
	MM	MM\$	MM	MM\$	MM	MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica						
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	42.760	-	57.447	-	24.414
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	512.407	-	512.407	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	512.407	-	512.407	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	0,083	-	0,112	-	0,048
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	42.760	-	57.447	-	24.414
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	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	-	512.407	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	0,083	-	0,112	-	0,048

c. Cuentas De Valoración

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

Reservas de Conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en New York y Filiales colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de Itaú Corpbanca, siendo esta última Peso Chileno.

Reservas Cobertura Contable Flujo de Efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

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

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

Nota 21 - Patrimonio, continuación

A Continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los periodos terminados el 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Resultados Integrales del Periodo		
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	16.592	10.372
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	4.479	6.220
Totales	21.071	16.592
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	64.741	14.917
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(23.976)	49.824
Totales	40.765	64.741
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(5.730)	(5.603)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	2.655	(127)
Totales	(3.075)	(5.730)
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(57.485)	2.380
Cargo y abono por diferencias de cambio netas	28.461	(59.865)
Totales	(29.024)	(57.485)
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos		
Saldos al 1 de Enero	(2.736)	(2.598)
Cargo y abono por obligaciones sobre beneficios definidos	(140)	(138)
Totales	(2.876)	(2.736)
Otros resultados integrales antes de impuesto	26.861	15.382
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(4.937)	(2.764)
Cargo y abono por Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	(1.590)	(2.173)
Totales	(6.527)	(4.937)
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(17.287)	(3.219)
Cargo y abono por Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	6.238	(14.068)
Totales	(11.049)	(17.287)
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	1.389	1.345
Cargo y abono por Impuesto renta relativo a Cobertura flujo efectivo	(717)	44
Totales	672	1.389
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos		
Saldos al 1 de Enero	718	722
Cargo y abono por Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	37	(4)
Totales	755	718
Totales Impuesto renta en cuentas de valoración	(16.149)	(20.117)
Otros resultados integrales netos de impuesto	10.712	(4.735)

Nota 21 - Patrimonio, continuación

d. Reservas

Este rubro se compone por Otras Reservas no provenientes de utilidades²² por MM\$839.120 y Reservas provenientes de utilidades por MM\$451.011²³.

e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

Corresponde a las utilidades de los años 2016 y 2017 no distribuidas a los accionistas por un total de MM\$35.909.-

f. Interés No Controlador

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

Al 31 de marzo de 2018

Sociedad Filial	Otros Resultados Integrales										
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Obligaciones sobre beneficios definidos	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto var tipo de cambio Colombia y Suc NY	Efecto Var. cobert. Cont. inv. exterior	Efecto Var. Cob. flujo de efectivo	Impuesto Diferidos	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,00%	401	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y Filiales	33,72%	219.497	266	(71)	(118)	9.065	1.468	-	(659)	9.685	9.951
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	0,10%	7	4	-	-	-	-	-	-	-	4
Itaú Adm. General de Fondos S.A.	0,01%	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	0,01%	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		219.910	271							9.685	9.956

Al 31 de diciembre de 2017

Sociedad Filial	Otros Resultados Integrales										
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Obligaciones sobre beneficios definidos	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto var tipo de cambio Colombia y Suc NY	Efecto Var. cobert. Cont. inv. exterior	Efecto Var. Cob. flujo de efectivo	Impuesto Diferidos	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,00%	380	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y Filiales	33,72%	209.557	(4.138)	(70)	3.746	(18.437)	(627)	-	(1.305)	(16.693)	(20.831)
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	0,10%	12	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Itaú Adm. General de Fondos S.A.	0,01%	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	0,01%	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		209.954	(4.133)							(16.693)	(20.826)

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Saldo inicial	209.954	230.780
Resultado integral del ejercicio	9.956	(20.826)
Saldo Final	219.910	209.954

²² Los valores presentados en este rubro corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca.

²³ Proveniente desde Banco Itaú Chile antes de la fusión.

Nota 21 - Patrimonio, continuación

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

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

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Resumen de Estado de Situación Financiero		
Activos corrientes	4.757.957	4.562.751
Pasivos corrientes	4.063.509	3.939.178
Activos corrientes netos	694.448	623.573
Activos no corrientes	1.931.870	1.690.890
Pasivos no corrientes	1.974.895	1.692.197
Activos no corrientes netos	(43.025)	(1.307)
Activos netos	651.423	622.266
INC Acumulado	219.497	209.557

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Resumen de Estado de Resultados		
Ingresos por intereses y reajustes	130.406	482.806
Resultado del período	787	(14.994)
Resultado de INC	266	(4.138)

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Resumen de Estado de Flujos de efectivo		
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	163.092	16.822
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	(149.871)	(158.402)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	13.839	35.937
Neto aumento (disminución) de flujo de efectivo	27.060	(105.643)

g. Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio

Conceptos Involucrados	31/03/2018			31/12/2017		
	Propietarios del Banco	Interés No controlador	Total	Propietarios del Banco	Interés No controlador	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados Consolidado del Período	42.760	271	43.031	57.447	(4.133)	53.314
Otros Resultados Integrales antes de impuestos						
Instrumentos disponibles para la venta	4.479	(118)	4.361	6.220	3.746	9.966
Cobertura en el exterior	(23.976)	1.468	(22.508)	49.824	(627)	49.197
Cobertura de flujo de efectivo	2.655	-	2.655	(127)	-	(127)
Diferencias de conversión	28.461	9.065	37.526	(59.865)	(18.437)	(78.302)
Obligación sobre beneficios definidos	(140)	(71)	(211)	(138)	(70)	(208)
Total	54.239	10.615	64.854	53.361	(19.521)	33.840
Impuesto a la renta						
Instrumentos disponibles para la venta	(1.590)	(161)	(1.751)	(2.173)	(1.160)	(3.333)
Cobertura en el exterior	6.238	(516)	5.722	(14.068)	(143)	(14.211)
Cobertura de flujo de efectivo	(717)	-	(717)	44	-	44
Obligación sobre beneficios definidos	37	18	55	(4)	(2)	(6)
Total	3.968	(659)	3.309	(16.201)	(1.305)	(17.506)
Resultado Integral del Período	58.207	9.956	68.163	37.160	(20.826)	16.334

Nota 22 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

a. Entre el 1 de enero y el 31 de marzo 2018 y 2017 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo							
	2018				2017			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	880	4	-	884	2.715	-	-	2.715
Créditos otorgados a Bancos	750	-	-	750	2.114	-	-	2.114
Colocaciones comerciales	190.981	25.027	1.275	217.283	226.013	18.787	384	245.184
Colocaciones para vivienda	46.337	22.763	229	69.329	46.508	15.704	3	62.215
Colocaciones para consumo	90.468	265	534	91.267	88.751	-	352	89.103
Instrumentos de Inversión	24.782	5.737	-	30.519	14.150	1.281	-	15.431
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.070	16	-	2.086	2.161	16	-	2.177
Resultado de coberturas contables	(2.575)	-	-	(2.575)	(431)	-	-	(431)
Total	353.693	53.812	2.038	409.543	381.981	35.788	739	418.508

b. Al cierre del trimestre, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(12.247)	(38)	(12.285)	(19.639)	(38)	(19.677)
Contratos de retrocompra	(7.171)	-	(7.171)	(8.368)	-	(8.368)
Depósitos y captaciones a plazo	(94.645)	(4.473)	(99.118)	(118.432)	(4.562)	(122.994)
Obligaciones con bancos	(16.403)	(77)	(16.480)	(10.578)	-	(10.578)
Instrumentos de deuda emitidos	(47.781)	(26.149)	(73.930)	(52.333)	(20.148)	(72.481)
Otras obligaciones financieras	(103)	-	(103)	(47)	-	(47)
Otros gastos por intereses y reajustes	(196)	(1.066)	(1.262)	(182)	(304)	(486)
Resultado de cobertura contables	(2.127)	-	(2.127)	(6.335)	-	(6.335)
Total	(180.673)	(31.803)	(212.476)	(215.914)	(25.052)	(240.966)

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para marzo 2018 es MM\$197.067 (MM\$177.542 en marzo de 2017).

Nota 23 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

a) Ingresos por Comisiones:

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

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.618	949
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.327	3.470
Comisiones por servicios de tarjetas	17.972	15.701
Comisiones por administración de cuentas	2.406	3.232
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	5.134	7.071
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.681	3.116
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.048	6.673
Remuneraciones por intermediación de seguros	9.005	6.210
Asesorías financieras	4.947	1.912
Comisiones por créditos estudiantiles cedidos	1.262	1.152
Comisiones por operaciones de crédito	326	362
Comisiones por créditos hipotecarios	399	250
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.959	3.911
Otras comisiones ganadas	838	1.055
Totales de Ingresos por Comisiones	57.922	55.064

b) Gastos por Comisiones:

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

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.627)	(8.910)
Comisiones por operación de valores	(967)	(1.077)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(505)	(224)
Comisiones pagadas por puntos	(615)	(727)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(646)	(667)
Comisiones convenio descuento planilla	-	(142)
Otras comisiones pagadas	(776)	(1.216)
Totales de Gastos por Comisiones	(12.136)	(12.963)

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

Nota 24 - Utilidad Neta por Operaciones Financieras

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

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

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de negociación	1.337	20.069
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(39.578)	(12.488)
Venta de cartera de créditos	47	16
Instrumentos financieros disponibles para la venta	4.256	4.255
Ingresos de coberturas inefectivas	-	26
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(23)	(73)
Otros	2.174	1.052
Total	(31.787)	12.857

Nota 25 - Resultado Neto de Cambio

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

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	58.817	18.687
Otros resultados de cambio	807	394
Subtotales	59.624	19.081
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(19)	(8)
Reajuste de instrumento de inversión	(168)	(74)
Reajustes de otros pasivos	237	213
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(11.800)	(3.874)
Subtotales	(11.750)	(3.743)
Totales	47.874	15.338

Nota 26 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado entre enero y marzo de 2018 y 2017, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2017								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(77)	(98.574)	-	-	(4.331)	-	-	(102.982)
Provisiones grupales	-	(10.449)	(4.887)	(53.851)	(349)	-	-	(69.536)
Resultados por constitución de provisiones	(77)	(109.023)	(4.887)	(53.851)	(4.680)	-	-	(172.518) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	101	75.844	-	-	3.762	-	-	79.707
Provisiones grupales	-	2.774	2.225	16.383	201	-	-	21.583
Resultados por liberación de provisiones	101	78.618	2.225	16.383	3.963	-	-	101.290 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	2.438	350	3.760	-	-	-	6.548
Resultado Neto	24	(27.967)	(2.312)	(33.708)	(717)	-	-	(64.680)

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

	31/03/2018	31/03/2017
	MM\$	MM\$
Cargo por provisiones constituidas	115.856	172.518
Abono por provisiones utilizadas	(54.922)	(101.290)
	60.934	71.228

Nota 27 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(41.885)	(41.935)
Bonos o gratificaciones	(18.135)	(16.608)
Indemnización por años de servicio	(3.745)	(2.748)
Gastos de capacitación	(208)	(254)
Seguro de Salud y vida	(902)	(556)
Otros gastos del personal	(5.774)	(4.793)
Total	(70.649)	(66.894)

Nota 28 - Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición del rubro es el siguiente:

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(7.630)	(8.667)
Arriendos de oficina	(9.268)	(9.076)
Arriendo de equipos	(631)	(630)
Primas de seguro	(5.539)	(5.225)
Materiales de oficina	(411)	(256)
Gastos de informática y comunicaciones	(12.734)	(6.900)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.016)	(1.257)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.119)	(1.447)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.028)	(581)
Gastos judiciales y notariales	(3.203)	(2.381)
Honorarios por informes técnicos	(2.933)	(2.726)
Honorarios por servicios profesionales	(483)	(561)
Honorarios por clasificación de títulos	(172)	(209)
Multas aplicadas por otros organismos	(125)	(7)
Administración integral cajeros automáticos	(1.082)	(1.850)
Franqueos y gastos de correos	(594)	(330)
Eventos internos	(161)	(144)
Donaciones	-	(84)
Servicios contratados	(1.704)	(3.216)
Aportes varios	(16)	(16)
Programas Comerciales	(121)	-
Administración Tarjetas de créditos	(739)	(1.726)
Otros gastos generales de administración	(3.207)	(2.557)
Subtotal	(53.916)	(49.846)
Servicios subcontratados	(6.717)	(6.832)
Procesamientos de datos	(4.024)	(4.261)
Venta de productos	(217)	(146)
Evaluación de créditos	-	(3)
Otros	(2.476)	(2.422)
Gastos del directorio	(338)	(380)
Remuneraciones del directorio	(338)	(380)
Publicidad y propaganda	(3.162)	(2.940)
Impuestos, contribuciones, aportes	(10.021)	(11.761)
Contribuciones de bienes raíces	(77)	(42)
Patentes	(371)	(687)
Otros impuestos (*)	(7.564)	(9.020)
Aporte a la SBIF	(2.009)	(2.012)
Total	(74.154)	(71.759)

(*) 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 29 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	Nota	Por el trimestre terminado	
		al 31 de marzo	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo	13	(4.687)	(4.513)
Amortizaciones de intangibles	12	(15.296)	(15.685)
Total		(19.983)	(20.198)

b. Deterioro:

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Nota	Por el trimestre terminado	
		al 31 de marzo	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta		-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento		-	-
Subtotal activos financieros		-	-
Deterioro de activo fijo	13	-	-
Deterioro de intangible	12	-	-
Subtotal activos no financieros		-	-
Total		-	-

El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de su propiedad, planta y equipo, intangibles y goodwill, agrupados en Unidades Generadoras de Efectivo (UGE). En caso de existir tales indicios, y a lo menos anualmente, el Banco estima el importe recuperable (IR) de sus UGE's.

El Banco ha definido dos UGE's: UGE Chile²⁴ y UGE Colombia²⁵, 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).

²⁴ UGE Chile está compuesta por Banco Itaú Corpbanca y sus filiales chilenas más la sucursal de New York.

²⁵ UGE Colombia se encuentra conformada por Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A y todas sus filiales colombianas más Itaú Corredor de Seguros Colombia S.A.

Nota 29 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

a) Activos financieros

Banco Itaú-Corpbanca y sus Filiales evalúan al cierre de cada período si existe evidencia objetiva alguna de algún activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, además, ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o datos observables que indiquen la existencia de una posible disminución, medible, en los flujos de efectivo futuros estimados.

b) Activos no financieros

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

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

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

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

Fuentes externas de información:

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

Nota 29 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

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

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

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

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

Nota 30 - Operaciones con Partes Relacionadas

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

El Artículo 89 de la ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los Bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a la que habitualmente prevalecen en el mercado.

Cuando se trata de sociedades anónimas abiertas y sus Filiales, son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean Directores, Gerentes, Administradores, Ejecutivos Principales o Liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; y toda persona que por sí sola o con otros con quien tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más de su capital, con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el Comité de Directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de Director, Gerente, Administrador, Ejecutivo Principal o Liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses. El Artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma. Por otra parte, el Artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los Directores, Gerentes o Apoderados Generales del Banco.

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	31/03/2018			31/12/2017		
	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas Naturales	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas Naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	92.885	83.399	3.750	113.202	79.715	3.730
Colocaciones para vivienda	-	-	19.693	-	-	19.273
Colocaciones de consumo	-	-	5.258	-	-	5.081
Colocaciones Brutas	92.885	83.399	28.701	113.202	79.715	28.084
Provisión sobre colocaciones	(903)	(5.405)	(105)	(1.627)	(5.252)	(96)
Colocaciones netas	91.982	77.994	28.596	111.575	74.463	27.988
Créditos contingentes	11.123	14.947	8.666	13.039	13.658	7.990
Provisiones sobre créditos contingentes	(16)	(300)	(12)	(35)	(298)	(11)
Colocaciones contingentes netas	11.107	14.647	8.654	13.004	13.360	7.979

Nota 30 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	31/03/2018			31/12/2017		31/03/2017	
		Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados		Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados		
			Ingresos	Gastos		Ingresos	Gastos	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	824	-	-	674	
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	4.738	-	-	2.284	
Itaú Chile Cia. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de Vida	-	168	235	-	-	483	
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	-	76	-	-	75	
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	-	-	-	-	176	
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	-	67	-	-	114	
VIP Asesorías y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	-	51	-	-	53	
Promoservice S.A.	Servicios de Promoción	-	-	-	-	-	171	
Comder Contraparte Central S.A.	Servicios bancarios	-	-	-	-	-	91	
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	795	-	-	481	
Bicycle Latam SPA	Otros servicios	-	-	-	-	-	552	
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.028	-	-	713	
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	57	-	-	53	
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	83	-	-	31	
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	34	-	-	66	
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs (Ver Nota 15)	7.401	-	-	7.960	-	555	
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	948	-	-	601	
Everis Chile S.A.	Asesorías	-	-	280	-	-	-	
CAJ Gestión Inmobiliaria	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	-	34	-	-	-	

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	Descripción	Efecto en Resultados (Gastos)	
		31/03/2018	31/03/2017
		MM\$	MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	589	327
Fundación Descúbreme	Donaciones	96	59
Fundación Itaú	Donaciones	76	84

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

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

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

Valor razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal²⁶ o más ventajoso²⁷ y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real

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

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

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

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

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

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

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

²⁶ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

²⁷ 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 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo. La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

Reconocimiento inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el grupo:

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

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

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

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

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

Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al cierre de marzo de 2018 y diciembre de 2017, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Nota	31/03/2018		31/12/2017	
		Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	994.862	994.862	964.030	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	628.724	628.724	157.017	157.017
Instrumentos para negociación	6	23.513	23.513	415.061	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	177.991	177.991	28.524	28.524
Contratos de derivados financieros		1.204.332	1.204.332	1.248.775	1.248.775
Adeudado por bancos	8	58.378	58.378	70.077	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	19.923.231	20.097.587	19.731.666	19.893.448
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.780.391	2.780.391	2.653.066	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	309.086	310.352	202.030	201.283
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.113.471	4.113.471	4.141.667	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	621.083	621.083	109.496	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	581.240	581.240	420.920	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	10.126.911	10.151.399	10.065.243	10.099.251
Contratos de derivados financieros		1.066.313	1.066.313	1.095.154	1.095.154
Obligaciones con bancos	17	2.364.556	2.377.172	2.196.130	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos	18	5.731.623	6.027.050	5.950.038	6.185.043
Otras obligaciones financieras	18	14.214	14.214	17.066	17.066

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

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

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente	
		31/03/2018	31/12/2017
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	994.862	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	628.724	157.017
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	177.991	28.524
Adeudado por bancos	8	58.378	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.097.587	19.893.448
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		310.352	201.283
		22.267.894	21.314.379
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.113.471	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	621.083	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	581.240	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo		10.151.399	10.099.251
Obligaciones con bancos		2.377.172	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos		6.027.050	6.185.043
Otras obligaciones financieras	18	14.214	17.066
		23.885.629	23.189.950

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

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

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

Colocaciones

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

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

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

Instrumentos financieros al vencimiento

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

Pasivos de mediano y largo plazo

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

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

b. Medición de Valor Razonable de activos y pasivos para efectos de registro (recurrentes).

	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Instrumentos para negociación	23.513	415.061
Del Estado y Banco Central de Chile	10.921	7.126
Otros instrumentos emitidos en el país	3	5
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	3.451	381.262
Otros instrumentos emitidos en el exterior	5.659	8.147
Inversiones en Fondos Mutuos	3.479	18.521
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.780.391	2.653.066
Del Estado y Banco Central de Chile	1.587.216	1.783.877
Otros instrumentos emitidos en el país	23.175	147.762
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	539.559	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	630.441	300.740
Contratos de derivados financieros	1.204.332	1.248.775
Forwards	216.534	316.867
Swaps	987.014	930.745
Opciones Call	281	419
Opciones Put	472	709
Futuros	31	35
Total	4.008.236	4.316.902
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.066.313	1.095.154
Forwards	243.896	333.481
Swaps	820.727	759.216
Opciones Call	132	87
Opciones Put	1.558	2.370
Total	1.066.313	1.095.154

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Instrumentos financieros

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

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

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte, 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 ajuste de CVA es registrado de forma periódica en los estados financieros. Al cierre de marzo de 2018, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$(50.669), el detalle se muestra a continuación:

	CVA	
	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable	10	(2)
Valor razonable	14	(11)
Forwards de monedas	-	-
Swaps de monedas	15	(5)
Swaps de tasas de interés	(1)	(6)
Flujo de efectivo	1	1
Forwards de monedas	-	(1)
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	1	2
Inversión en el exterior	(5)	8
Forwards de monedas	(5)	8
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-
Derivados mantenidos para negociación	(50.679)	(53.396)
Forwards de monedas	(276)	(258)
Swaps de tasas de interés	(40.663)	(42.829)
Swaps de monedas	(9.740)	(10.244)
Opciones call de monedas	-	-
Opciones put de monedas	-	(65)
Total derivados financieros	(50.669)	(53.398)

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.

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

- 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 valoración 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.

Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se modelan curvas de mercado.

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

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

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

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

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

A continuación una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una re calibración de los modelos en base a un escenarios de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado.

31/03/2018						
Impacto Calibracion en MM\$	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	271	-	148	40	79	5
Basis TAB CLF	37	-	-	-	29	8
Total	308	-	148	40	108	13

31/12/2017						
Impacto Calibracion en MM\$	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	292	-	157	46	84	5
Basis TAB CLF	38	-	-	-	30	8
Total	330	-	157	46	114	13

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

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, para los cierres de marzo de 2018 y diciembre de 2017.

31/03/2018	Nota	Valor razonable	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando:		
			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\$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación					
	6	23.513	17.851	5.662	-
Del Estado y Banco Central de Chile		10.921	10.921	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		3	-	3	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		3.451	3.451	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		5.659	-	5.659	-
Inversiones en Fondos Mutuos		3.479	3.479	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta					
	10	2.780.391	2.217.657	562.734	-
Del Estado y Banco Central de Chile		1.587.216	1.587.216	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		23.175	-	23.175	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		539.559	-	539.559	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		630.441	630.441	-	-
Contratos de derivados financieros					
		1.204.332	-	1.173.242	31.090
Forwards		216.534	-	216.517	17
Swaps		987.014	-	955.941	31.073
Opciones Call		281	-	281	-
Opciones Put		472	-	472	-
Futuros		31	-	31	-
Otros		-	-	-	-
Total		4.008.236	2.235.508	1.741.638	31.090
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros					
		1.066.313	-	1.065.625	688
Forwards		243.896	-	243.869	27
Swaps		820.727	-	820.066	661
Opciones Call		132	-	132	-
Opciones Put		1.558	-	1.558	-
Futuros		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		1.066.313	-	1.065.625	688

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

31/12/2017	Nota	Valor razonable	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando:		
			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\$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	6	415.061	409.197	5.864	-
Del Estado y Banco Central de Chile		7.126	7.126	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		5	-	5	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		381.262	378.636	2.626	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		8.147	4.914	3.233	-
Inversiones en Fondos Mutuos		18.521	18.521	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.653.066	2.505.304	147.762	-
Del Estado y Banco Central de Chile		1.783.877	1.783.877	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		147.762	-	147.762	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		420.687	420.687	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		300.740	300.740	-	-
Contratos de derivados financieros		1.248.775	-	1.218.247	30.528
Forwards		316.867	-	316.814	53
Swaps		930.745	-	900.270	30.475
Opciones Call		419	-	419	-
Opciones Put		709	-	709	-
Futuros		35	-	35	-
Otros		-	-	-	-
Total		4.316.902	2.914.501	1.371.873	30.528
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		1.095.154	-	1.094.549	605
Forwards		333.481	-	333.481	-
Swaps		759.216	-	758.611	605
Opciones Call		87	-	87	-
Opciones Put		2.370	-	2.370	-
Futuros		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		1.095.154	-	1.094.549	605

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

El siguiente cuadro revela los traspasos de activos y pasivos entre Nivel 1 y Nivel 2 durante 2018:

31/03/2018	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor razonable		
	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1	
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	23.513	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.780.391	-	-
Contratos de derivados financieros	1.204.332	-	-
Total	4.008.236	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.066.313	-	-
Total	1.066.313	-	-

31/12/2017	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor razonable		
	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1	
	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	415.061	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.653.066	-	-
Contratos de derivados financieros	1.248.775	-	-
Total	4.316.902	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.095.154	-	-
Total	1.095.154	-	-

Durante el año 2018 no se observa activos que traspasan entre los niveles 1 y 2.

e. Revelaciones respecto de activos y pasivos Nivel 3

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

En esta categoría observamos:

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

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

Nota 31 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano solo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al cierre de marzo de 2018 contra el cierre de diciembre de 2017.

Conciliación Nivel 3						
31/03/2018	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	30.528	1.783	-	(1.221)	-	31.090
Forwards	53	51	-	(87)	-	17
Swaps	30.475	1.732	-	(1.134)	-	31.073
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	30.528	1.783	-	(1.221)	-	31.090
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	605	171	-	(88)	-	688
Forwards	-	29	-	(2)	-	27
Swaps	605	142	-	(86)	-	661
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	605	171	-	(88)	-	688
Conciliación Nivel 3						
31/12/2017	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	41.124	4.849	-	(15.445)	-	30.528
Forwards	-	209	-	(156)	-	53
Swaps	41.124	4.640	-	(15.289)	-	30.475
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	41.124	4.849	-	(15.445)	-	30.528
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	1.340	(325)	-	(410)	-	605
Forwards	609	(465)	-	(144)	-	-
Swaps	731	140	-	(266)	-	605
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	1.340	(325)	-	(410)	-	605

Nota 31 - 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, para el cierre de marzo de 2018 y diciembre de 2017.

Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente					
31/03/2018	Nota	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					
	5	994.862	994.862	-	-
	5	628.724	628.724	-	-
	7	177.991	177.991	-	-
	8	58.378	58.378	-	-
		20.097.587	-	-	20.097.587
		310.352	-	310.352	-
		22.267.894	1.859.955	310.352	20.097.587
PASIVOS					
	16	4.113.471	4.113.471	-	-
	5	621.083	621.083	-	-
	7	581.240	581.240	-	-
		10.151.399	-	10.151.399	-
		2.377.172	2.377.172	-	-
		6.027.050	-	6.027.050	-
	18	14.214	14.214	-	-
		23.885.629	7.707.180	16.178.449	-

Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente					
31/12/2017	Nota	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					
	5	964.030	964.030	-	-
	5	157.017	157.017	-	-
	7	28.524	28.524	-	-
	8	70.077	70.077	-	-
		19.893.448	-	-	19.893.448
		201.283	-	201.283	-
		21.314.379	1.219.648	201.283	19.893.448
PASIVOS					
	16	4.141.667	4.141.667	-	-
	5	109.496	109.496	-	-
	7	420.920	420.920	-	-
		10.099.251	-	10.099.251	-
		2.216.507	2.216.507	-	-
		6.185.043	-	6.185.043	-
	18	17.066	17.066	-	-
		23.189.950	6.905.656	16.284.294	-

Nota 32 - Administración de Riesgos

a. Introducción:

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

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

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

Estructura de la administración del riesgo:

Directorio

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

Comité de Auditoría

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

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

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

Comité de Directores

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

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

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

Comité de Gobierno Corporativo

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

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

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

Comités Superior de Créditos

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

Comité de Activos y Pasivos

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

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

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

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

Comité de Riesgo Operacional

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

Comité de Cumplimiento

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

Contraloría

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

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

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

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

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

b.1 Riesgo de Crédito

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

- Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

Para Itaú Corpbanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta a riesgo de crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno.

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

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

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

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

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

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

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros. Como parte de las políticas se define que todos los clientes deberán ser analizados al menos 1 vez al año, cuando se renueve la línea (situación que ocurra primero), o por activación de alguna alerta.

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

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

Cartera con riesgo Normal.

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Cartera Subestándar.

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

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

Cartera en Incumplimiento.

Esta cartera se compone de deudores administrados por el Área de Normalización y que provienen de clientes con clasificación individual en incumplimiento y todos los clientes que presenten alguna operación vencida originadas por problemas en su capacidad de pago, independiente de su rating.

Mensualmente el Área de Control y Clasificación de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos, entre otros.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Instrumentos financieros

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

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

	Nota	Máxima exposición	
		31/03/2018	31/12/2017
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	8	58.378	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	19.923.231	19.731.666
Contratos de derivados financieros		1.204.332	1.248.775
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	177.991	28.524
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.780.391	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	309.086	202.030
Otros activos	15	461.616	444.692
Créditos contingentes	20	5.227.524	5.291.615
Total		30.142.549	29.670.445

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

Garantías

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

Para préstamos a empresas las principales garantías son:

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

Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:

- Casas
- Departamentos

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

b.2 Riesgo de Financiero

a. Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Si bien no existe una definición única con respecto al riesgo financiero, para el banco entenderemos este riesgo como la posibilidad de manifestarse un evento que tenga consecuencias financieras no esperadas para la institución. La definición anterior si bien tiene asociado un fuerte componente de adversidad, también tiene un componente importante de oportunidades. Es por esto que el propósito de la administración del riesgo financiero no es eliminar este riesgo, sino que limitar su exposición ante eventos negativos en concordancia con el apetito por riesgo de los accionistas del banco y las regulaciones que rigen a la institución. En esta línea los principales Riesgos Financieros a los que está expuesto el banco son el Riesgo de Mercado, el Riesgo de Liquidez y el Riesgo de Contraparte.

I.1) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Este riesgo proviene de las actividades del libro de negociación y del libro banca, en el primer caso derivado de actividades con el objetivo de obtener ganancias en el corto plazo y con uso intensivo de instrumentos a valor razonable y en el segundo caso con una visión de más largo plazo provenientes principalmente de la actividad comercial con productos valorizados a costo amortizado. A continuación se muestran los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales:

I.1.a) Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance. Las principales fuentes de riesgo cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros, los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco. Este efecto se conoce como “translation risk”.

I.1.b) Riesgo de Reajustabilidad

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

I.1.c) Riesgo de Tasa de Interés

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

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

1.1.d) 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.

1.2) Riesgo de Liquidez de Fondeo

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

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

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

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

1.3) Riesgo de Contraparte

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

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

II) Gestión de los riesgos financieros

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

II.1) Identificación de Riesgos Financieros

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

II.2) Cuantificación y Control de la exposición a los Riesgos Financieros

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

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

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

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

II.2.a) Métricas y límites de Riesgo Mercado

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

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

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

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

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

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Negociación al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presenta a continuación.

Consumo Límite	31/03/2018	31/12/2017
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	74,3%	71,3%

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Banca al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

:

Consumo Límite	31/03/2018	31/12/2017
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	52,9%	45,0%
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	38,9%	43,2%

Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

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

El Directorio define límites sobre el valor en riesgo utilizando el método VaR Histórico ajustado por volatilidad que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no estima las pérdidas generadas por potenciales escenarios estresados, por lo que se complementa con pruebas de tensión, que en el caso del Banco se utilizan métricas que contemplan escenarios prospectivos, históricos y estandarizados.

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

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

Medidas de Sensibilidad

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Posiciones del Libro de Negociación por Factor de Riesgo:

Las posiciones del Libro de Negociación al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presentan a continuación:

Factor de Riesgo	Productos	Posición	
		31/03/2018	31/12/2017
		MM\$	MM\$
Tasas CLP	Derivados	(368.261)	(738.006)
	Inversiones	178.528	263.964
Tasas CLF	Derivados	758.338	694.368
	Inversiones	33.679	171.330
Tasas COP	Derivados	(287.714)	(223.400)
	Inversiones	18.002	384.244
Tasas UVR	Derivados	-	-
	Inversiones	-	-
Tasas USD		277.738	256.495
Tasas OM		14.000	10
MX (Tipo Cambio)		11.399	15.620
Inflación (CLF)		-	-
Opcionalidad (Gamma, Vega)		9	120

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

Posiciones del Libro de Banca por factor de riesgo

Posición FX e inflación del Libro de Banca:

Las posiciones en moneda extranjera e inflación del libro Banca (en MM CLP) al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presentan a continuación:

Posición	31/03/2018	31/12/2017
CLF	956.085	877.152
MX	(291.565)	(889.075)

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

La Posición de Monedas diferentes al CLP (MX) y exposición de reajustabilidad es clasificada por libro y su efecto en los estados financieros del banco reflejando la exposición spot que se tiene a cada factor de riesgo. En esta línea es importante destacar el impacto del riesgo estructural de tipo de cambio que emana de posiciones del Banco en monedas distintas al peso chileno, relacionadas principalmente con la consolidación de inversiones permanentes y los resultados y las coberturas de dichas inversiones. La gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es dinámica, y trata de limitar el impacto de las depreciaciones de las monedas, optimizando el costo financiero de las coberturas. En relación a la gestión del riesgo estructural de cambio, la política general es financiarlas en la moneda de la inversión siempre que la profundidad del mercado lo permita y que el costo se justifique con la depreciación esperada. También se realizan coberturas puntuales cuando se considera que aquella divisa puede debilitarse respecto al peso chileno más allá de lo que indican las expectativas de mercado. Al cierre del ejercicio de Marzo de 2018 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.098 millones de dólares. El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio. Es importante destacar que las posiciones de moneda del libro de banca constan de límites para cada moneda.

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

La medición del riesgo de tasa de interés estructural se realiza mediante la representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de 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 Marzo 2018 y Diciembre 2017.

Las exposiciones presentadas corresponden a los valores presentes resultantes de:

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

Posición CLP	31/03/2018				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	4.615.195	971.333	1.480.867	1.364.135	722.907
Disponible	680.961	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	5.997	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	2.177.952	968.341	1.423.373	1.040.081	483.430
Inversiones Disponibles para la Venta	106.448	2.992	57.494	324.054	239.477
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	660.319	-	-	-	-
Otros Activos	983.518	-	-	-	-
PASIVOS	(7.519.558)	(1.299.115)	(2.473.430)	(1.164.331)	(215.733)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(776.645)	(84.581)	(486.816)	(878.102)	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(2.836.231)	(1.183.395)	(1.968.245)	(169.466)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	(31.105)	(18.042)	(116.763)	(215.733)
Otros Pasivos	(251.832)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(3.297.871)	-	-	-	-
Contratos de Retroventas	(356.980)	(35)	(328)	-	-
DERIVADOS	(12.046)	329.272	1.035.542	(243.150)	(156.484)
Contratos Derivados Financieros	(12.046)	329.272	1.035.542	(243.150)	(156.484)

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

<i>Posición CLF</i>	31/03/2018				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	308.962	699.690	1.778.812	2.323.066	3.788.781
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	440.768	624.828	1.615.437	1.802.980	3.767.137
Inversiones Disponibles para la Venta	3.222	74.862	163.376	520.086	21.643
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(135.028)	-	-	-	-
PASIVOS	(359.185)	(153.003)	(450.726)	(990.807)	(4.000.162)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(15.554)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(162.112)	(52.482)	(194.387)	(23.930)	(427.412)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(12.669)	(91.070)	(224.221)	(922.199)	(3.567.602)
Otros Pasivos	(168.849)	(9.451)	(32.118)	(44.678)	(5.148)
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	(440.450)	(525.436)	(1.305.361)	(157.192)	439.096
Contratos Derivados Financieros	(440.450)	(525.436)	(1.305.361)	(157.192)	439.096

<i>Posición USD</i>	31/03/2018				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	716.130	284.957	477.494	23.896	17.225
Disponible	474.507	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	210.583	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	212.426	284.957	476.980	16.526	11.668
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	514	7.369	5.556
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(181.385)	-	-	-	-
PASIVOS	(1.376.021)	(311.598)	(422.608)	(446.520)	-
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(544.588)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(652.875)	(195.925)	(405.588)	-	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(8.764)	(115.674)	(17.020)	(445.520)	-
Otros Pasivos	(133.850)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(35.719)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(225)	-	-	-	-
DERIVADOS	639.259	226.508	(5.135)	300.029	5.968
Contratos Derivados Financieros	639.259	226.508	(5.135)	300.029	5.968

<i>Posición COP</i>	31/03/2018				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	2.486.419	517.071	759.233	838.861	713.516
Disponible	242.323	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	14.870	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	1.823.784	475.899	755.270	702.015	516.038
Inversiones Disponibles para la Venta	19.324	14.186	3.963	136.846	197.478
Inversiones Hasta el Vencimiento	58.774	26.986	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	327.344	-	-	-	-
PASIVOS	(3.525.822)	(604.098)	(874.964)	(553.299)	(366.521)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.784.757)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(499.948)	(564.529)	(780.479)	(456.962)	(150.229)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(18.626)	(39.569)	(94.485)	(96.337)	(216.292)
Otros Pasivos	(475.577)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(746.914)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	466.115	(110.099)	(237.920)	169.976	(100.615)
Contratos Derivados Financieros	466.115	(110.099)	(237.920)	169.976	(100.615)

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

<i>Posición CLP</i>	31/12/2017				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	4.256.811	892.701	1.688.269	1.315.538	665.015
Disponible	387.847	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	5.956	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	2.162.363	859.897	1.614.115	1.080.663	427.787
Inversiones Disponibles para la Venta	67.735	32.804	74.154	234.876	237.228
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	703.689	-	-	-	-
Otros Activos	929.221	-	-	-	-
PASIVOS	(6.418.945)	(1.147.277)	(3.162.828)	(1.204.043)	(221.117)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(577.488)	(83.941)	(484.133)	(901.810)	(114)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(2.229.619)	(989.646)	(2.633.395)	(194.706)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(831)	(7.952)	(45.081)	(107.528)	(221.002)
Otros Pasivos	(374.333)	(30.483)	-	-	-
Capital y Reservas	(3.207.101)	(30.483)	-	-	-
Contratos de Retroventas	(29.573)	(4.773)	(219)	-	-
DERIVADOS	819.878	456.293	268.834	(324.113)	(152.389)
Contratos Derivados Financieros	819.878	456.293	268.834	(324.113)	(152.389)

<i>Posición CLF</i>	31/12/2017				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	480.999	510.095	2.008.605	2.172.278	3.891.622
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	520.449	422.096	1.786.914	1.767.416	3.804.979
Inversiones Disponibles para la Venta	22.633	87.999	221.691	404.862	86.643
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(62.082)	-	-	-	-
PASIVOS	(352.331)	(255.086)	(423.122)	(968.507)	(3.748.085)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(15.778)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(98.353)	(244.699)	(123.995)	(41.967)	(421.726)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(48.724)	(10.387)	(262.792)	(878.854)	(3.319.434)
Otros Pasivos	(189.476)	-	(36.335)	(47.686)	(6.925)
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	(1.209.472)	(508.032)	(817.140)	(226.061)	321.390
Contratos Derivados Financieros	(1.209.472)	(508.032)	(817.140)	(226.061)	321.390

<i>Posición USD</i>	31/12/2017				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	702.900	263.710	547.829	33.257	11.851
Disponible	392.669	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	132.850	263.597	547.358	20.963	10.761
Inversiones Disponibles para la Venta	173	79	439	12.283	1.078
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	177.207	34	31	12	12
PASIVOS	(1.861.588)	(318.197)	(539.389)	(450.818)	-
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(388.722)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(837.274)	(202.181)	(526.101)	(2.215)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	(452.157)	(116.016)	(13.288)	(448.603)	-
Otros Pasivos	(116.183)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(66.994)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(258)	-	-	-	-
DERIVADOS	879.996	(47.020)	70.834	361.999	6.409
Contratos Derivados Financieros	879.996	(47.020)	70.834	361.999	6.409

<i>Posición COP</i>	31/12/2017				
	1M	1M-3M	3M-1A	1A-3A	Más de 3A
ACTIVOS	1.995.875	579.940	774.648	1.014.375	593.650
Disponible	165.848	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	21.263	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	1.237.941	522.042	633.470	619.269	531.424
Inversiones Disponibles para la Venta	3.885	-	141.177	395.107	62.225
Inversiones Hasta el Vencimiento	25.145	57.898	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	541.794	-	-	-	-
PASIVOS	(3.184.891)	(628.485)	(686.080)	(484.123)	(303.754)
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.490.776)	-	(0)	0	0
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(350.584)	(578.115)	(635.840)	(376.758)	(140.162)
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	(50.370)	(50.240)	(107.365)	(163.593)
Otros Pasivos	(669.363)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(674.168)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	(233.772)	62.977	(330.530)	374.478	(95.155)
Contratos Derivados Financieros	(233.772)	62.977	(330.530)	374.478	(95.155)

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta un resumen de las exposiciones anteriores:

Posición	31/03/2018	31/12/2017
CLP	(2.564.599)	(2.267.374)
CLF	956.085	877.152
COP-LVR	130.583	(550.847)
MX	(422.147)	(338.228)

Análisis de Sensibilidad para Riesgos Financiero

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

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

Con el objeto de cumplir con IFRS 7.40, el cuadro siguiente se presenta una estimación razonable de un probable impacto, de fluctuaciones de tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades implícitas (factores de mercado) que impactaría al Libro de Negociación y al Libro de Banca.

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

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

Tenor	Escenarios para Impacto PnL						Escenarios para Impacto AFS						Escenarios para Impacto en Libro Accrual				
	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Camara CLF	Curva USD
1D	33	70	154	271	(71)	(71)	1D	(33)	70	(154)	271	71	71	1D			
3M	33	70	154	271	(71)	(71)	3M	(33)	70	(154)	271	71	71	1M	33	154	71
6M	33	70	154	271	(71)	(71)	6M	(33)	70	(154)	271	71	71	3M	33	154	71
9M	37	65	110	197	(59)	(59)	9M	(37)	65	(110)	197	59	59	6M	33	154	71
1Y	41	59	59	113	(46)	(46)	1Y	(41)	59	(59)	113	46	46	9M	37	110	59
2Y	43	46	59	99	(35)	(35)	2Y	(43)	46	(59)	99	35	35	1Y	41	59	46
3Y	46	45	54	88	(42)	(42)	3Y	(46)	45	(54)	88	42	42				
4Y	48	43	48	78	(50)	(50)	4Y	(48)	43	(48)	78	50	50				
5Y	50	41	42	67	(59)	(59)	5Y	(50)	41	(42)	67	59	59				
7Y	50	44	45	70	(65)	(65)	7Y	(50)	44	(45)	70	65	65				
10Y	50	49	50	73	(74)	(74)	10Y	(50)	49	(50)	73	74	74				
20Y	50	49	55	57	(74)	(74)	20Y	(50)	49	(55)	57	74	74				

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Escenarios Chile Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Accrual
USD-CLP	5,4%	-5,4%	-5,4%
USD-COP	14,8%	14,8%	14,8%

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

Escenarios para Impacto PnL				Escenarios para Impacto AFS				Escenarios para Impacto en Libro Accrual			
Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Curvas MX	Swap IBR	Curva USD
1D	91	54	(22)	1D	91	54	(22)	1D		54	14
3M	91	63	(7)	3M	91	63	(7)	1M	71	97	17
6M	91	64	(6)	6M	91	64	(6)	3M	71	63	24
9M	91	65	(9)	9M	91	65	(9)	6M	71	64	22
1Y	91	67	(12)	1Y	91	67	(12)	9M	59	65	25
2Y	90	59	(14)	2Y	90	59	(14)	1Y	46	67	28
3Y	70	57	(21)	3Y	70	57	(21)				
4Y	57	48	(28)	4Y	57	48	(28)				
5Y	54	40	(35)	5Y	54	40	(35)				
7Y	48	34	(43)	7Y	48	34	(43)				
10Y	38	25	(55)	10Y	38	25	(55)				
20Y	(13)	(7)	(96)	20Y	(13)	(7)	(96)				

Escenarios Colombia Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Accrual
USD-COP	-1,7%	-1,7%	-1,7%

A continuación se presenta el impacto de los movimientos o escenarios razonablemente probables aplicado sobre posiciones del libro de negociación contable que afectan al P&L del Banco al 31 de marzo de 2016 y 2017:

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Potencial Impacto en P&L	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Riesgo Tasa CLP	(1.087)	(849)
Derivados	(1.084)	(847)
Instrumentos de Deuda	(3)	(2)
Riesgo Tasa CLF	(3.660)	(7.839)
Derivados	(3.660)	(7.839)
Instrumentos de Deuda	-	-
Riesgo Tasa COP	(4.796)	(14.895)
Derivados	(243)	(9.909)
Instrumentos de Deuda	(4.553)	(4.986)
Riesgo Tasa UVR	(65)	-
Derivados	-	-
Instrumentos de Deuda	(65)	-
Riesgo Tasa USD	(232)	(2.001)
Riesgo Tasa Otras Monedas	(30)	(50)
Riesgo Tasa Total	(9.870)	(25.633)
Riesgo Tipo de Cambio	(2.879)	(755)
Riesgo Opciones	63	66
Impacto Total	(12.686)	(26.322)

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

A continuación se presenta el impacto en el margen de los movimientos o escenarios razonablemente posibles sobre posiciones del libro banca contable Accrual al cierre de marzo de 2018 y diciembre 2017.

Potencial Impacto en Libro Accrual	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Impacto por Shock de Tasa de Interés Base	(5.483)	(9.432)

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

31 de marzo 2018:

Potencial Impacto en Patrimonio al 31/03/2018			
Tasa de Interés	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
		USD	MM USD
			MM\$
CLP	(334.261)	(28)	(17.148)
CLF	(139.563)	(47)	(28.223)
COP	(178.024)	(11)	(7.484)
UVR	-	-	-
USD	(46.899)	(2)	(1.287)
Otras	-	-	-
Total Riesgo Tasa	(698.746)	(88)	(54.143)

Tipo de Cambio	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MM\$
USD	(4)	(2.597)
COP	(14)	(8.585)
Total Riesgo Tipo de Cambio	(18)	(11.182)
Impacto Total	(107)	(65.325)

31 de diciembre 2017:

Potencial Impacto en Patrimonio al 31/12/2017			
Tasa de Interés	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
		USD	MM USD
			MM\$
CLP	(386.979)	(37)	(22.745)
CLF	(245.812)	(48)	(29.261)
COP	(225.321)	(17)	(10.766)
UVR	-	-	-
USD	(48.791)	(3)	(1.700)
Otras	-	-	-
Impacto Total Tasa	(906.903)	(105)	(64.473)

Tipo de Cambio	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MM\$
USD	(8)	(4.875)
COP	(9)	(5.621)
Impacto Total Tipo de Cambio	(17)	(10.497)
Impacto Total	(122)	(74.969)

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

II.2.b) Métricas y límites de Riesgo Liquidez

Las medidas de riesgo de liquidez se orientan principalmente a la cuantificación de los recursos de la Institución para hacer frente a sus obligaciones dentro del día y entre días tanto en normalidad como en periodos de tensión, además de tener un marco de indicadores que permitan prever la materialización de escenarios de estrés de liquidez, y claridad con respecto a los pasos a seguir cuando el riesgo se materializa.

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

Medición normativa del riesgo de liquidez

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

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

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

El uso del límite normativo de liquidez al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presenta a continuación:

Indicador de Liquidez Normativo	31/03/2018	31/12/2017
A 30 días	15%	18%
A 30 días en moneda extranjera	8%	25%
A 90 días	18%	11%

Medición normativa de descalce de liquidez contractual

De acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF se analizan todas las partidas dentro y fuera de balance que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual.

A continuación se presentan los flujos de efectivo contractuales consolidados no descontados de activos y pasivos financieros del Banco al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 en MM\$:

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

	Al 31/03/2018							Total
	Hasta 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1A	1A - 3A	3A - 5A	más de 5A	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos	4.120.337	2.023.115	1.983.263	2.630.539	5.599.881	3.306.750	9.427.941	29.091.824
Fondos Disponibles	994.862	-	-	-	-	-	-	994.862
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.096.794	3.569	240.750	33.238	1.084.389	64.416	343.274	2.866.430
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	168.130	-	-	-	92.879	-	-	261.009
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.643.456	1.757.028	1.416.143	1.481.454	2.625.798	1.842.107	4.598.745	15.364.730
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(321.474)	4.974	1.844	79.599	38	-	-	(235.019)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	74.421	129.422	188.391	356.782	1.061.033	543.350	221.115	2.574.513
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	29.388	20.309	2.524	401.010	4.117	-	-	457.347
Créditos hipotecarios de vivienda	37.344	79.126	99.251	199.316	781.103	769.582	4.138.472	6.104.194
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	5.264	27.512	9.132	38.498	487	483	4.789	86.165
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	667.882	-	-	-	96	-	-	667.978
Contratos de Derivados	(275.729)	1.176	25.228	40.642	(50.059)	86.811	121.546	(50.386)
Pasivos	(8.588.223)	(2.258.198)	(2.332.065)	(2.773.727)	(3.033.658)	(1.118.954)	(5.482.056)	(25.586.882)
Obligaciones a la Vista	(4.106.489)	-	-	-	-	-	-	(4.106.489)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.556)	-	-	-	-	-	-	(2.556)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(26.815)	-	-	-	-	-	-	(26.815)
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	(504.963)	-	-	-	-	-	-	(504.963)
Depositos y captaciones a plazo	(2.375.430)	(1.978.051)	(1.842.253)	(2.105.130)	(1.017.722)	(122.122)	(813.705)	(10.254.413)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(567.663)	(224.909)	(292.934)	(506.667)	(442.985)	(94.740)	(173.962)	(2.303.878)
Obligaciones por Letras de crédito	(2.676)	(546)	(3.102)	(6.095)	(20.608)	(15.645)	(22.833)	(71.504)
Obligaciones por Bonos	(111.520)	(54.681)	(178.836)	(134.196)	(1.507.362)	(875.970)	(4.471.313)	(7.333.878)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(890.092)	(11)	(14.941)	(21.640)	(44.981)	(10.478)	(243)	(962.385)
Neto Banda	(4.467.887)	(235.084)	(348.803)	(143.188)	2.566.223	2.187.796	3.945.885	3.504.942

	Al 31/12/2017							Total
	Hasta 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1A	1A - 3A	3A - 5A	más de 5A	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos	4.224.229	1.661.207	2.030.492	2.507.437	4.605.864	2.979.975	8.739.115	26.748.318
Fondos Disponibles	964.030	-	-	-	-	-	-	964.030
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.031.730	1.214	230	15.516	15.448	6.634	13.339	1.084.111
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	23.723	-	-	-	93.955	-	-	117.678
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.746.846	1.401.225	1.663.302	1.489.772	2.656.850	1.677.277	4.455.127	15.090.400
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(325.031)	10.376	(3.633)	97.780	49	-	-	(220.459)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	141.002	148.208	205.219	355.677	1.053.399	519.643	209.134	2.632.282
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	36.763	21.558	(13.488)	425.016	4.092	-	-	473.941
Créditos hipotecarios de vivienda	34.318	65.946	96.918	194.677	769.201	719.814	4.046.511	5.927.384
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	18.891	250	31.240	35.122	-	-	-	85.502
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	703.120	-	-	-	2.599	-	-	705.720
Contratos de Derivados	(151.164)	12.431	50.704	(106.123)	10.270	56.607	15.004	(112.271)
Pasivos	(8.239.221)	(2.164.508)	(2.393.760)	(3.255.779)	(2.859.784)	(1.094.156)	(5.255.700)	(25.262.908)
Obligaciones a la Vista	(4.141.667)	-	-	-	-	-	-	(4.141.667)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.708)	-	-	-	-	-	-	(2.708)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(25.702)	-	-	-	-	-	-	(25.702)
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	(397.707)	-	-	-	-	-	-	(397.707)
Depositos y captaciones a plazo	(1.910.317)	(1.938.606)	(2.106.012)	(2.356.981)	(905.369)	(125.129)	(789.883)	(10.132.297)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(460.289)	(147.694)	(224.952)	(646.167)	(362.455)	(95.084)	(240.690)	(2.177.330)
Obligaciones por Letras de crédito	(3.120)	(582)	(3.191)	(6.257)	(21.623)	(16.323)	(24.732)	(75.828)
Obligaciones por Bonos	(599.615)	(78.780)	(63.087)	(231.538)	(1.511.971)	(839.412)	(4.200.119)	(7.524.520)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(698.096)	1.154	3.482	(14.836)	(58.367)	(18.209)	(276)	(785.148)
Neto Banda	(4.014.992)	(503.301)	(363.268)	(748.343)	1.746.079	1.885.819	3.483.415	1.485.410

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

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

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

El LCR busca medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. El indicador además reconoce un comportamiento diferenciado entre contrapartes mayoristas y minoristas que en el caso del banco representan un 63% e 37% respectivamente para la banda de 30 días. Por otro lado el NSFR se orienta a mantener suficiente financiamiento estable para hacer frente a los requerimientos de financiamiento estables (largo plazo). El banco calcula el LCR y NSFR bajo las metodologías definidas por el regulador local y el Banco Central de Brasil (BACEN); ambas metodologías de LCR tienen un límite, y Casa Matriz establece límite para NSFR. La metodología utilizada para la estimación del LCR y NSFR consiste en los ratios de liquidez propuestos por "Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III" ("BIS III") y que fueron adoptados tanto por el regulador local (SBIF) como el Banco Central de Brasil (BACEN).

Captaciones / Colocaciones

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

	31/03/2018	31/12/2017
Cierre año	71,3%	71,9%
Mínimo	71,3%	70,2%
Máximo	72,7%	78,4%
Promedio	72,0%	72,3%

Nota1: colocaciones se informan netas de provisiones

Alertas de liquidez

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

Análisis de los activos pignorados y no pignorados

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

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

A continuación se presentan los activos e inversiones disponibles ajustados por la entrega o recepción de garantías para los cierres de marzo 2018 y diciembre 2017.

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

	Notas asociadas	Monto	Entregados garantía	Recibidos garantía	Disponible
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
		(i)	(ii)	(iii)	(i+ii+iii)
31/03/2018	5,7,15	1.000.231	(531.464)	401.957	870.724
31/12/2017	5,7,15	999.044	(356.881)	172.881	815.044

II.2.c) Riesgo de Contraparte

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

Nota	31/03/2018			31/12/2017		
	Activos Antes de Compensar	Pasivos Antes de Compensar	Activos Netos	Activos Antes de Compensar	Pasivos Antes de Compensar	Activos Netos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados Con Acuerdo de Compensación	193.437	(149.667)	43.770	127.293	(96.942)	30.351
Derivados Sin Acuerdo de Compensación	979.925	(843.597)	136.328	1.121.482	(998.212)	123.270
Derivados Totales	1.173.362	(993.264)	180.098	1.248.775	(1.095.154)	153.621
Garantías Netas Entregadas en Cámaras de Compensación (*)	76.602	-	76.602	78.097	-	78.097
Garantías Netas Entregadas Acuerdos Bilaterales (**)	15,19	118.371	(94.857)	23.514	(79.589)	8.931
Garantías Netas Entregadas	194.973	(94.857)	100.116	166.617	(79.589)	87.028
Derivados Netos de Garantías	1.078.505	(798.291)	280.214	1.415.392	(1.174.743)	240.649

(*) Cámaras de Compensación: contrapartes centralizadas que ejercen el rol de contraparte para todos los participantes.

(**) Acuerdos Bilaterales: acuerdos contractuales entre ambas partes para la entrega de garantías bajo ciertas condiciones.

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

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

II.3) Monitoreo y Gobernanza de Riesgos Financieros

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

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

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

De acuerdo a la visión de gobierno del Banco, la Gerencia de Riesgos Financieros es el área que tiene la responsabilidad de identificar, cuantificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos financieros del Banco. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Comerciales y de la Tesorería. La Gerencia de Riesgo Financiero forma parte de la Gerencia División Planificación y Control Financiera en conjunto con las Gerencia de Contabilidad, Gerencia de Control de Gestión, Gerencia de Planificación y Desarrollo, Gerencia de Gestión de Capital y finalmente Investor Relation. El principal propósito de esta gerencia corporativa es la entrega de información veraz, oportuna y de alta calidad tanto a los miembros de la institución como a los "Stakeholders" para una correcta toma de decisiones.

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

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

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

Principios que Rigen la Gestión del Riesgo Financiero

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Comités orientados a la gestión del Riesgo Financiero

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

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

b.3 Requerimiento de capital

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2018 y al año 2017, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

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

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, a partir de la fusión del Banco, la SBIF determinó que el Patrimonio Efectivo del banco resultante no podrá ser inferior al 10% de sus Activos Ponderados por Riesgo. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado de Situación Financiero Intermedio Consolidado.

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

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

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

Nota	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	5	994.862	964.030	-
Operaciones con liquidación en curso	5	628.724	157.017	134.743
Instrumentos para negociación	6	23.513	415.061	9.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	177.991	28.524	150.561
Contratos de derivados financieros		1.421.448	1.461.326	1.039.281
Adeudados por bancos	8	58.378	70.077	58.378
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		19.958.694	19.767.434	17.993.993
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.780.391	2.653.066	801.997
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	309.086	202.030	309.086
Inversiones en sociedades	11	10.642	10.412	10.642
Intangibles	12	1.622.336	1.605.234	441.437
Activo fijo	13	125.266	130.579	125.266
Impuestos corrientes	14	243.405	238.452	24.341
Impuestos diferidos	14	169.723	161.109	16.972
Otros activos	15	461.616	444.692	445.707
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes		2.115.732	2.199.660	1.269.439
Total		31.101.807	30.508.703	22.831.329

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 SBIF.

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

	Monto		Razón	
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	3.229.511 (a)	3.189.876	10,38 (c)	10,46
Patrimonio Efectivo	3.275.077 (b)	3.249.572	14,34 (d)	14,67

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

Al cierre de los Estados Financieros Intermedios del 31 de marzo de 2018, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- De acuerdo a autorización efectuada por la SBIF para combinación de negocios, determinó que el banco resultante (desde el 01 de abril de 2016 en adelante) deberá mantener un % no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.
- El pacto de accionistas estableció un “Capital Regulatorio 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 mínimo 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 económico más reciente, suponiendo que los activos ponderados por su nivel de riesgo crecen durante ese año a una tasa igual a la Tasa de Crecimiento Mínima²⁸.
- El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM\$3.229.511 (MM\$3.189.876 en diciembre de 2017).

En el ámbito normativo, el Banco cerró el periodo 2018 con un indicador de Capital básico a activos totales de 10,38% (10,46% en diciembre de 2017), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 14,34% (14,67% en diciembre de 2017).

²⁸ 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.

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

b.4 Riesgo operacional

a. Definición

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

b. Estructura

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

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

Banco Itaú-Corpbanca adopta un modelo de tres líneas de defensa como medio primario para implementar su estructura de gestión de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance, asegurando el cumplimiento de las directrices corporativas. Establece que las áreas de negocios y apoyo (primera línea de defensa) son responsables por administrar los riesgos relacionados a sus procesos. Para ello deben establecer y mantener un programa de administración de riesgos que asegure la efectividad de los controles. El programa de administración de riesgos contempla que todo tema relevante de riesgos debe ser informado a las instancias superiores y al Comité de Riesgo Operacional. Asimismo, es parte de la política el que este programa de Administración del Riesgo Operacional esté implementado a todos los niveles de personal y contemple a todos los tipos de productos, actividades, procesos y sistemas. Las unidades de negocios y apoyo son responsables por asumir un rol activo y primario en la identificación, medición, control, y monitoreo de estos riesgos, y por entender y administrar sus riesgos en cumplimiento con las políticas.

Nuestra metodología consiste en la evaluación de los riesgos y controles de un negocio desde una perspectiva amplia e incluye un plan para monitorear la efectividad de dichos controles y la identificación de eventuales debilidades. En esta perspectiva se consideran, entre otros, volumen y complejidad de las actividades y el potencial impacto de las pérdidas operacionales asociadas y el ambiente de control de éstas. Las etapas y actividades principales que considera nuestra metodología son las siguientes:

Identificación de los riesgos:

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

Nota 32 - Administración de Riesgos, continuación

Medición y evaluación de cada riesgo identificado:

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

Mitigación y control:

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

Reporte:

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

c. Objetivos

Los principales objetivos del Banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

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

En materia de capacitación y concientización se continúa reforzando la cultura de riesgos por medio de capacitaciones presenciales en el ámbito de riesgo operacional, control interno, prevención del fraude externo e interno, se continúa con la realización del programa anual “más seguridad” para todos los colaboradores y los programas de inducción para funcionarios nuevos.

Finalmente, cabe mencionar que se continúa aplicando las metodologías de Sarbanes-Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa.

Nota 33 - Hechos Posteriores

Fusión Corredoras de Seguros

Con fecha 1 de abril de 2018 se materializó la fusión de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada con Corpbanca Corredores de Seguros S.A. mediante la incorporación de la primera en la segunda, la que para todos los efectos legales es la continuadora legal.

Otros Hechos Posteriores

En el periodo comprendido entre el 1 y el 26 de Abril de 2018, fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Jonathan Covarrubias Hernández
Gerente de Contabilidad

Rogério Carvalho
Gerente General (S)