ITAU CORPBANCA Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

30 de junio 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 consolidados del período
Estados intermedios de flujos de efectivo consolidados del período
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 julio de 2018

Señores Accionistas y Directores de
Itaú Corpbanca y filiales

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera consolidado adjunto de Itau Corpbanca y filiales al 30 de junio de 2018, los estados intermedios de resultados consolidados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo consolidados y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Otros asuntos en relación con el 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 y 2016 de Itaú Corpbanca y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

Itaú Corpbanca y filiales

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

Contenido **Página**

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	3
Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período	4
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del período	5
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados del período	6
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados del período	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	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.036.516	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	644.703	157.017
Instrumentos para negociación	6	37.554	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	118.108	28.524
Contratos de derivados financieros	8	1.223.978	1.248.775
Adeudado por bancos	9	111.259	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.452.875	19.731.666
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.929.029	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	282.366	202.030
Inversiones en sociedades	12	10.782	10.412
Intangibles	13	1.637.750	1.605.234
Activo fijo	14	124.527	130.579
Impuestos corrientes	15	143.582	238.452
Impuestos diferidos	15	165.529	161.109
Otros activos	16	412.280	444.692
TOTAL ACTIVOS		**29.330.838**	**28.060.724**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.148.966	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	600.372	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	1.008.074	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.888.226	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	1.047.276	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	2.346.109	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	6.021.007	5.950.038
Otras obligaciones financieras	19	10.885	17.066
Impuestos corrientes	15	643	624
Impuestos diferidos	15	888	11.434
Provisiones	20	207.464	189.690
Otros pasivos	21	553.382	463.432
TOTAL PASIVOS		**25.833.292**	**24.660.894**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco			
Capital	23	1.862.826	1.862.826
Reservas	23	1.290.131	1.290.131
Cuentas de valoración	23	11.205	(4.735)
Utilidades retenidas:		**106.397**	**41.654**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	35.909	1.441
Utilidad del período	23	100.697	57.447
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(30.209)	(17.234)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		3.270.559	3.189.876
Interés no controlador	23	226.987	209.954
TOTAL PATRIMONIO		**3.497.546**	**3.399.830**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**29.330.838**	**28.060.724**

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

Itaú Corpbanca y filiales
Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
		2018	2017	2018	2017
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	428.303	436.401	837.846	854.909
Gastos por intereses y reajustes	24	(212.969)	(239.933)	(425.445)	(480.899)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**215.334**	**196.468**	**412.401**	**374.010**
Ingresos por comisiones	25	55.884	51.685	113.806	106.749
Gastos por comisiones	25	(12.469)	(7.263)	(24.605)	(20.226)
Ingreso neto por comisiones		**43.415**	**44.422**	**89.201**	**86.523**
Utilidad neta de operaciones financieras	26	90.222	41.910	58.435	54.767
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(18.931)	(1.978)	28.943	13.360
Otros ingresos operacionales		7.354	32.348	18.923	37.746
Total ingresos operacionales		**337.394**	**313.170**	**607.903**	**566.406**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(67.253)	(71.551)	(119.740)	(136.231)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**270.141**	**241.619**	**488.163**	**430.175**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(69.402)	(71.572)	(140.051)	(138.466)
Gastos de administración	30	(70.134)	(74.705)	(144.288)	(146.464)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(21.108)	(20.826)	(41.091)	(41.024)
Deterioros	31	-	-	-	-
Otros gastos operacionales		(22.650)	(7.182)	(39.817)	(28.391)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(183.294)**	**(174.285)**	**(365.247)**	**(354.345)**
RESULTADO OPERACIONAL		**86.847**	**67.334**	**122.916**	**75.830**
Resultado por inversiones en sociedades	12	213	952	1.486	1.141
Resultado antes de impuesto a la renta		**87.060**	**68.286**	**124.402**	**76.971**
Impuesto a la renta	15	(28.756)	(1.921)	(23.067)	11.467
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**58.304**	**66.365**	**101.335**	**88.438**
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		57.937	64.607	100.697	89.021
Interés no controlador	23	367	1.758	638	(583)
Utilidad por acción de los propietarios					
del Banco (expresada en pesos):					
Utilidad básica	23	0,114	0,126	0,197	0,174
Utilidad diluida	23	0,114	0,126	0,197	0,174

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

Itaú Corpbanca y filiales
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del período
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
		2018	2017	2018	2017
		MM$	MM$	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	23	**58.304**	**66.365**	**101.335**	**88.438**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	(9.787)	(11.673)	(5.426)	6.854
Efecto variación tipo de cambio inversión en Colombia y sucursal Nueva York	23	37.320	(45.022)	74.846	(22.645)
Efecto variación coberturas en inversión neta en el exterior	23	(27.548)	32.362	(50.056)	10.008
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	(4.254)	9.114	(1.599)	6.922
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(4.269)**	**(15.219)**	**17.765**	**1.139**
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	2.213	2.980	462	(1.635)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de inversión neta en el exterior	23	8.211	(8.103)	13.933	(2.172)
Impuesto a la renta sobre efecto variación coberturas de flujos de efectivo	23	1.149	(2.324)	432	(1.765)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		**11.573**	**(7.447)**	**14.827**	**(5.572)**
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**7.304**	**(22.666)**	**32.592**	**(4.433)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES					
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	(138)	2.359	(349)	(1.682)
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	23	37	(563)	92	560
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**(101)**	**1.796**	**(257)**	**(1.122)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	23	**65.507**	**45.495**	**133.670**	**82.883**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO					
Atribuible a:					
Propietarios del Banco	23	**58.430**	**55.798**	**116.637**	**88.322**
Interés no controlador	23	**7.077**	**(10.303)**	**17.033**	**(5.439)**

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

Itaú Corpbanca y filiales
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017
(En millones de pesos - MM$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valoración	Utilidades retenidas			Total de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reservas provenientes de utilidades	Otras reservas no provenientes de utilidades		Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del período	Provisión para dividendos mínimos			
		Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2016		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**843.097**	**15.552**	**-**	**2.059**	**(1.029)**	**3.173.516**	**230.780**	**3.404.296**
Distribución resultado ejercicio anterior	23.b	-	-	-	-	-	2.059	(2.059)	-	-	-	-
Saldos al 1 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 dividendos		-	-	-	-	-	(618)	-	1.029	411	-	411
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(26.706)	(26.706)	-	(26.706)
Resultado integral del período		-	-	-	-	(699)	-	89.021	-	88.322	(5.439)	82.883
Saldos al 30 de junio de 2017		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**843.097**	**14.853**	**1.441**	**89.021**	**(26.706)**	**3.235.543**	**225.341**	**3.460.884**
Saldos al 31 de diciembre de 2017		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**(4.735)**	**1.441**	**57.447**	**(17.234)**	**3.189.876**	**209.954**	**3.399.830**
Distribución resultado ejercicio anterior	23.b	-	-	-	-	-	57.447	(57.447)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2018		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**(4.735)**	**58.888**	**-**	**(17.234)**	**3.189.876**	**209.954**	**3.399.830**
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(22.979)	-	17.234	(5.745)	-	(5.745)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	(30.209)	(30.209)	-	(30.209)
Resultado integral del período		-	-	-	-	15.940	-	100.697	-	116.637	17.033	133.670
Saldos al 30 de junio de 2018		**512.407**	**1.862.826**	**451.011**	**839.120**	**11.205**	**35.909**	**100.697**	**(30.209)**	**3.270.559**	**226.987**	**3.497.546**

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

Itaú Corpbanca y filiales
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados del período
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
		2018	2017
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		**124.402**	**76.971**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	41.091	41.024
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		141.569	151.174
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		10.812	10.290
Provisiones por contingencias		5.366	1.393
Ajustes de inversiones y derivados a valor de mercado		(38.741)	(92.196)
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(412.401)	(374.010)
Ingresos por comisiones	25	(113.806)	(106.749)
Gastos por comisiones	25	24.605	20.226
Pérdida (utilidad) de cambio neta	27	(28.943)	(13.360)
Utilidad (pérdida) venta activo fijo		5.480	-
Otros cargos y (abonos) que no representan movimientos de efectivo		(4.842)	(583)
Subtotales		**(245.408)**	**(285.820)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(889.043)	(553.521)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(577)	(11.239)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		587.154	181.114
Instrumentos para negociación		363.964	242.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(197.948)	31.809
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(80.336)	13.145
Otros activos y pasivos		179.654	349.043
Depósitos y otras captaciones a plazo		(124.320)	(1.596.222)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		7.818	(96.732)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	1.486	1.141
Préstamos obtenidos del exterior		1.417.373	2.124.952
Pagos de préstamos obtenidos en el exterior		(1.265.572)	(2.307.786)
Intereses pagados		(420.443)	(479.911)
Intereses ganados		967.438	851.090
Comisiones netas		89.358	86.805
Pagos de impuestos		(45.959)	(79.549)
Pagos de otros préstamos obtenidos		(6.181)	(9.045)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		420	1.912
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**338.878**	**(1.535.819)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos e intangibles	13-14	(37.920)	(37.083)
Ventas de activos fijos		14.347	
Inversiones en sociedades	12		31
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**(23.573)**	**(37.052)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		530.697	911.213
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(648.314)	(36.768)
Dividendos pagados	23	(22.979)	(618)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		**(140.596)**	**873.827**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		48.066	16.327
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERÍODO		**222.775**	**(682.717)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.075.089	2.116.744
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.297.864	1.434.027
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo		**222.775**	**682.717**

Rubro	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo					Saldos al 30 de junio de 2018
		Recibidos	Pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	Movimiento de moneda	Cambios del valor razonable	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumento de deuda emitidos									
Letras de crédito	67.938	-	(9.165)	-	-	1.553	-	-	60.326
Bonos (corrientes y subordinados)	5.882.100	530.697	(639.149)	-	-	153.688	33.345	-	5.960.681
Totales	5.950.038	530.697	(648.314)	-	-	155.241	33.345	-	6.021.007
Dividendos pagados	-	-	(22.979)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		**530.697**	**(671.293)**						
Total flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento (neto)		**(140.596)**							

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los presentes 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	21
Nota 5	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	24
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	26
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	27
Nota 8	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	29
Nota 9	ADEUDADO POR BANCOS	32
Nota 10	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	33
Nota 11	INSTRUMENTOS DE INVERSION	35
Nota 12	INVERSIONES EN SOCIEDADES	37
Nota 13	INTANGIBLES	38
Nota 14	ACTIVO FIJO	40
Nota 15	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	42
Nota 16	OTROS ACTIVOS	45
Nota 17	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	46
Nota 18	OBLIGACIONES CON BANCOS	47
Nota 19	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	48
Nota 20	PROVISIONES	52
Nota 21	OTROS PASIVOS	53
Nota 22	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	54
Nota 23	PATRIMONIO	59
Nota 24	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	64
Nota 25	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	66
Nota 26	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	67
Nota 27	RESULTADO DE CAMBIO NETO	68
Nota 28	PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO	69
Nota 29	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	71
Nota 30	GASTOS DE ADMINISTRACION	72
Nota 31	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	73
Nota 32	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	75
Nota 33	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	77
Nota 34	ADMINISTRACION DE RIESGOS	90
Nota 35	HECHOS POSTERIORES	120

Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados

Información General – Antecedentes de Itaú Corpbanca y filiales

Itaú Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante "SBIF"). La entidad es la resultante de la fusión entre Banco Itaú Chile y CorpBanca el 1 de abril de 2016, siendo esta última institución la continuadora legal[1].

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 con gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y oficinas de representación en Madrid y Lima[2]. Sus activos totales consolidados ascienden a MM$29.330.838 (MMUS$44.916) y su patrimonio a MM$3.497.546 (MMUS$5.356).

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2018, fueron aprobados por el Directorio con fecha 26 de julio de 2018.

Principales Criterios Contables y Otros

a) Período contable

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados están referidos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y cubren los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

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 esta Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre las NIIF y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

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

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

Las notas a los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período, Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del período, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados del período y en los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados del período. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros 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 Financiera Intermedia*", emitida 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 y seis meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

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

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (entidades controladas como también filiales) que participan en la consolidación al 30 de junio de 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 el proceso de consolidación 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 terminado al 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra j) siguiente).

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $653,02 por US$1 al 30 de junio de 2018 ($663,97 al 30 de junio de 2017 y $614,48 al 31 de diciembre 2017), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2232 por COP$1 al 30 de junio de 2018 ($0,2176 al 30 de junio de 2017 y $0,2058 al 31 de diciembre 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%, 36% y un 16% del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de junio de 2018 (23%, 25%, 40% y un 266% al 31 de diciembre de 2017 y 26%, 28%, 39% y 2% al 30 de junio de 2017, respectivamente).

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

d) Entidades controladas

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

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

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

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

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

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

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

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

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).

El Banco atribuirá el resultado del período y cada componente de otros resultados integrales a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

El Banco atribuirá también el resultado integral total a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

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

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

	Mercado	País	Moneda funcional	Porcentaje de participación								
				Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017			Al 30 de junio de 2017		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
				%	%	%	%	%	%	%	%	%
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. (ex - CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.) (1) (6)	Nacional	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Administradora General de Fondos S.A. (ex - Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.) (1) (7)	Nacional	Chile	$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. (1) (7)	Nacional	Chile	$	-	-	-	-	-	-	99,996	0,004	100,000
Itaú Corredores de Seguros S.A. (ex - Corpbanca Corredores de Seguros S.A.) (1) (8)	Nacional	Chile	$	99,964	0,007	99,971	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Chile Corredora de Seguro Ltda. (1) (8)	Nacional	Chile	$	-	-	-	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Asesorías Financieras S.A. (2)	Nacional	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpLegal S.A. (2)	Nacional	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.) (2) (9)	Nacional	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Itaú Corpbanca New York Branch (2) (10)	Extranjero	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities Inc. (2) (11)	Extranjero	EE.UU	US$	-	-	-	-	-	-	100,000	-	100,000
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (ex - Banco Corpbanca Colombia S.A.) (3)	Extranjero	Colombia	COP$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A. (ex - Helm Corredor de Seguros S.A.) (3)	Extranjero	Colombia	COP$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (ex - Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.) (3)	Extranjero	Colombia	COP$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A (ex - Helm Comisionista de Bolsa S.A.) (3)	Extranjero	Colombia	COP$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (ex - Helm Fiduciaria S.A.) (3)	Extranjero	Colombia	COP$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266
Itaú (Panamá) S.A. (ex - Helm Bank (Panamá) S.A.) (4)	Extranjero	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.) (5)	Extranjero	Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279

(1) Sociedades fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (en adelante "CMF").
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).
(3) Sociedades fiscalizadas por la SFC, la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.
(4) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
(5) Sociedad fiscalizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
(6) Con fecha 1 de 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.
(7) 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
(8) Con fecha 1 de abril de 2018, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Seguro S.A. e Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada mediante la absorción de esta última entidad en la primera, siendo su nueva razón social Itaú Corredores de Seguros S.A.
(9) 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.
(10) Sociedad fiscalizada por Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y Federal Reserve (FED).
(11) Con fecha 18 de diciembre de 2017 se autoriza la disolución de sucursal Corpbanca securities ubicada en New York.

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

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

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

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 Agente[3] 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 u 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y/o sus filiales actúan como Agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

e) Interés no controlador

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

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 período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. 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.

[3] De acuerdo a lo estipulado por NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones.

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

Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de éste no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones 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 13,14 y 31).
- Valoración del goodwill (Notas 13 y 31).
- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9,10 y 28).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 33).
- Contingencias y compromisos (Nota 22).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 13, 14, 28 y 31).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 15).
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (Nota 1, letra d)).

Durante el período de seis meses, terminado el 30 de junio 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 Intermedios Consolidados (ver Nota 2).

g) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros Intermedios Consolidados 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 Intermedios Consolidados 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 30 de junio 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).

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

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 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. En el 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%.

En el Capítulo 12-3 se 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.

Los requerimientos de esta norma son aplicables a partir del día 1 de julio de 2018, por lo cual sus efectos no han sido adoptados durante los periodos cubiertos en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados. Sin embargo, la adopción a la fecha requerida no tuvo efectos significativos.

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 adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros 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 cuando 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 adopción de esta norma no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros 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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

La adopción de esta enmienda no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros Consolidados.

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 adopción de esta enmienda no tuvo impactos significativos en sus Estados Financieros 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 transicionados 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.

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

La Administración del Banco concluyó que no aplica esta mejora, toda vez que ni el Banco ni sus filiales tienen negocios conjuntos.

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

• Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero no han entrado en vigencia al 30 de junio 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.

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 la 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 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 Consolidados.

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

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

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

La Administración del Banco analizó estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en detalle y concluyó que, en conformidad con lo establecido por la SBIF en el numeral 12 del Capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, el cual 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 Consolidados.

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

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

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

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

Plan de Enmienda, Reducción o Liquidación (Enmienda a la NIC 19*)* - En febrero de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la Enmienda, Reducción o Liquidación del Plan (Modificaciones a la NIC 19).Si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir de 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 Consolidados.

Nota 2 - Cambios Contables

Durante el mes de junio de 2018 se efectuaron mejoras a la metodología para la determinación del CVA (Credit Value Adjustment), principalmente en la determinación de la Exposición y LGD (pérdida dado el incumplimiento), que forma parte de la valorización de los contratos de derivados financieros. Dichas mejoras generaron una menor pérdida por MM$5.809, lo cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2018, no han ocurrido otros cambios significativos en las estimaciones o cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 30 de junio 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

Distribución de dividendos

Con fecha 15 de marzo de 2018, 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.

BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA

Destino del resultado ejercicio 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.

CORREDORAS DE SEGUROS

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 en consideración a lo acordado por los socios con fecha 30 de junio de 2017. 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, pasando a llamarse Itaú Corredores de Seguros S.A.

Nota 4 - Segmentos de Negocios

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

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

a. Segmentos

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

i) Chile

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

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

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

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: Chile y Colombia. El segmento Chile incluye las operaciones efectuadas por Itaú Corpbanca New York Branch y el segmento Colombia incluye las operaciones efectuadas por Itaú (Panamá) S.A. e Itaú Casa de Valores S.A.

La información de los ingresos por intereses y reajustes por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2018 y 2017, de dichas áreas geográficas se muestra a continuación:

	2018			2017		
	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	570.504	267.342	837.846	558.955	295.954	854.909
Gastos por intereses y reajustes	(293.737)	(131.708)	(425.445)	(298.225)	(182.674)	(480.899)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**276.767**	**135.634**	**412.401**	**260.730**	**113.280**	**374.010**

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:

		Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Nota	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	724.186	312.330	1.036.516	609.279	354.751	964.030
Operaciones con liquidación en curso	5	640.406	4.297	644.703	155.950	1.067	157.017
Instrumentos para negociación	6	15.150	22.404	37.554	25.652	389.409	415.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	109.853	8.255	118.108	2.292	26.232	28.524
Contratos de derivados financieros	8	1.147.382	76.596	1.223.978	1.158.002	90.773	1.248.775
Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	9-10	15.928.397	4.635.737	20.564.134	15.593.593	4.208.150	19.801.743
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.654.894	1.274.135	2.929.029	1.931.639	721.427	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	185.686	96.680	282.366	95.652	106.378	202.030
Inversiones en sociedades	12	6.271	4.511	10.782	6.271	4.141	10.412
Intangibles (*)	13	1.439.504	198.246	1.637.750	1.414.859	190.375	1.605.234
Activo fijo	14	73.929	50.598	124.527	82.481	48.098	130.579
Impuestos corrientes	15	96.740	46.842	143.582	202.093	36.359	238.452
Impuestos diferidos	15	158.591	6.938	165.529	161.109	-	161.109
Otros activos	16	344.988	67.292	412.280	364.384	80.308	444.692
Totales		**22.525.977**	**6.804.861**	**29.330.838**	**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$1.188.558 al 30 de junio de 2018 (MM$1.169.243 al 31 de diciembre de 2017).

		Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Nota	Chile	Colombia	Totales	Chile	Colombia	Totales
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
PASIVOS							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.452.766	1.696.200	4.148.966	2.399.159	1.742.508	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	5	600.372	-	600.372	109.496	-	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	419.087	588.987	1.008.074	44.264	376.656	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.476.122	2.412.104	9.888.226	7.868.572	2.196.671	10.065.243
Contratos de derivados financieros	8	986.885	60.391	1.047.276	1.036.024	59.130	1.095.154
Obligaciones con bancos	18	1.632.516	713.593	2.346.109	1.545.143	650.987	2.196.130
Instrumentos de deuda emitidos	19	5.478.685	542.322	6.021.007	5.484.562	465.476	5.950.038
Otras obligaciones financieras	19	10.885	-	10.885	16.255	811	17.066
Impuestos corrientes	15	643	-	643	624	-	624
Impuestos diferidos	15	420	468	888	52	11.382	11.434
Provisiones	20	136.708	70.756	207.464	123.682	66.008	189.690
Otros pasivos	21	507.192	46.190	553.382	399.757	63.675	463.432
Totales		**19.702.281**	**6.131.011**	**25.833.292**	**19.027.590**	**5.633.304**	**24.660.894**

Nota 4 - Segmentos de Negocios, continuación

c.2 Resultados por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

		Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de					
		2018			2017		
	Nota	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	143.524	71.810	215.334	136.765	59.703	196.468
Ingreso neto por comisiones	25	34.197	9.218	43.415	33.414	11.008	44.422
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	26	68.059	22.163	90.222	29.182	12.728	41.910
(Pérdida) Utilidad de cambio neta	27	181	(19.112)	(18.931)	(9.086)	7.108	(1.978)
Otros ingresos operacionales		3.850	3.504	7.354	30.864	1.484	32.348
Provisiones por riesgo de crédito	28	(38.576)	(28.677)	(67.253)	(39.954)	(31.597)	(71.551)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**211.235**	**58.906**	**270.141**	**181.185**	**60.434**	**241.619**
Depreciaciones y amortizaciones	31	(12.946)	(8.162)	(21.108)	(12.855)	(7.971)	(20.826)
Gastos Operacionales		(107.785)	(54.401)	(162.186)	(100.774)	(52.685)	(153.459)
RESULTADO OPERACIONAL		**90.504**	**(3.657)**	**86.847**	**67.556**	**(222)**	**67.334**
Resultado por inversiones en sociedades	12	221	(8)	213	264	688	952
Impuesto a la renta	15	(33.494)	4.738	(28.756)	(6.592)	4.671	(1.921)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**57.231**	**1.073**	**58.304**	**61.228**	**5.137**	**66.365**

		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de					
		2018			2017		
	Nota	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	276.767	135.634	412.401	260.730	113.280	374.010
Ingreso neto por comisiones	25	72.818	16.383	89.201	64.178	22.345	86.523
Utilidad neta de operaciones financieras	26	56.979	1.456	58.435	24.460	30.307	54.767
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	22.165	6.778	28.943	5.454	7.906	13.360
Otros ingresos operacionales		12.755	6.168	18.923	34.106	3.640	37.746
Provisiones por riesgo de crédito	28	(63.199)	(56.541)	(119.740)	(75.589)	(60.642)	(136.231)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**378.285**	**109.878**	**488.163**	**313.339**	**116.836**	**430.175**
Depreciaciones y amortizaciones	31	(25.340)	(15.751)	(41.091)	(25.291)	(15.733)	(41.024)
Gastos operacionales		(219.708)	(104.448)	(324.156)	(198.440)	(114.881)	(313.321)
RESULTADO OPERACIONAL		**133.237**	**(10.321)**	**122.916**	**89.608**	**(13.778)**	**75.830**
Resultado por inversiones en sociedades	12	246	1.240	1.486	264	877	1.141
Impuesto a la renta	15	(34.019)	10.952	(23.067)	239	11.228	11.467
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**99.464**	**1.871**	**101.335**	**90.111**	**(1.673)**	**88.438**

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	293.231	254.824
Depósitos en el Banco Central de Chile	160.231	53.187
Depósitos bancos nacionales	7.352	9.389
Depósitos en el exterior	575.702	646.630
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.036.516**	**964.030**
Operaciones con liquidación en curso netas	44.331	47.521
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	99.486	35.014
Contratos de retroventa (2)	117.531	28.524
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.297.864**	**1.075.089**

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

	Nota	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$
Instrumentos financieros de alta liquidez			
Instrumentos para negociación	6	5.696	19.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	93.790	15.775
Totales		**99.486**	**35.014**

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

	Nota	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$
Totales contratos de retroventa	7 a)	**117.531**	**28.524**

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo, continuación

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	63.297	66.996
Fondos por recibir	581.406	90.021
Subtotales activos	**644.703**	**157.017**
Pasivos		
Fondos por entregar	600.372	109.496
Subtotales pasivos	**600.372**	**109.496**
Totales operaciones con liquidación en curso netas	**44.331**	**47.521**

c. Otros flujos de efectivo operacionales

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

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

Ejemplos de otros flujos de efectivo de actividades operativas son:

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

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

iii. **Préstamos obtenidos en el exterior y pagos de préstamos obtenidos en el exterior**. Presentan los flujos de efectivo (obtenciones y pagos) de obligaciones con bancos extranjeros (ver Nota 18) para el financiamiento de préstamos de comercio exterior, los cuales se incluyen como parte de los ítems “Adeudado por bancos” (ver Nota 9) y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” (ver Nota 10).

iv. **Obtenciones y pagos de otros préstamos.** Presenta los flujos de efectivo (obtenciones y pagos) que surgen de las obligaciones correspondientes a la financiación u operaciones específicas del negocio (ver Nota 19).

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	6.202	1.705
Pagarés del Banco Central de Chile	2.792	2.258
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	3.232	3.163
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Bonos	3	5
Pagarés	299	-
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Bonos	12.847	381.262
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	9.557	8.147
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	2.621	18.521
Fondos administrados por terceros	1	-
Totales	**37.554**	**415.061**

Al 30 de junio de 2018 el total de instrumentos para negociación incluye MM$5.696 (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) y que son considerados equivalente de efectivo.

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

a. El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, el flujo de vencimiento de los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa se presenta a continuación:

	Al 30 de junio de 2018			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	13.976	-	-	13.976
Bonos o pagarés de la Tesorería	95.877	-	-	95.877
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	1.725	577	-	2.302
Otros instrumentos emitidos en el exterior	5.953	-	-	5.953
Totales	**117.531**	**577**	-	**118.108**

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	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
Totales	**28.524**	-	-	**28.524**

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

b. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, el detalle de vencimientos de los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2018			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	50.668	-	-	50.668
Bonos o pagarés de la Tesorería	329.679	-	-	329.679
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	38.741	-	-	38.741
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	581.535	7.451	-	588.986
Totales	**1.000.623**	**7.451**	-	**1.008.074**

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	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
Totales	**420.920**	-	-	**420.920**

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

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

	Al 30 de junio de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	34.406	120.033	51.409	121.378
Derivados mantenidos para negociación	1.189.572	927.243	1.197.366	973.776
Totales	**1.223.978**	**1.047.276**	**1.248.775**	**1.095.154**

b. Derivados financieros activos

	Al 30 de junio de 2018			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	6.185.423	4.261.697	729.983	293.275
Swaps de monedas	131.118	408.554	3.658.001	355.724
Swaps de tasas de interés	6.152.063	7.343.550	24.588.805	572.873
Opciones call de monedas	37.170	46.250	27.574	2.079
Opciones put de monedas	4.325	2.047	27.427	27
Totales	**12.510.099**	**12.062.098**	**29.031.790**	**1.223.978**

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	8.855.360	5.728.141	700.252	316.901
Swaps de monedas	92.772	299.288	3.260.432	396.239
Swaps de tasas de interés	5.781.923	10.258.903	23.469.906	534.505
Opciones call de monedas	33.709	47.300	26.223	421
Opciones put de monedas	6.675	9.827	25.808	709
Totales	**14.770.439**	**16.343.459**	**27.482.621**	**1.248.775**

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

c. Derivados financieros pasivos

	Al 30 de junio de 2018			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	7.151.031	5.133.233	754.763	307.726
Swaps de monedas	80.724	213.016	3.117.613	246.205
Swaps de tasas de interés	3.201.341	5.986.988	23.470.495	492.114
Opciones call de monedas	17.385	15.108	-	1.054
Opciones put de monedas	11.535	15.340	147	177
Totales	**10.462.016**	**11.363.685**	**27.343.018**	**1.047.276**

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Valor razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Forwards de monedas	9.023.102	5.821.573	807.071	333.482
Swaps de monedas	109.275	414.355	2.822.789	290.288
Swaps de tasas de interés	5.481.548	8.843.640	20.720.506	468.928
Opciones call de monedas	6.675	7.369	-	86
Opciones put de monedas	17.629	25.459	415	2.370
Totales	**14.638.229**	**15.112.396**	**24.350.781**	**1.095.154**

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

d. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de la cartera de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocional			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	**2.950.441**	**1.195.024**	**3.516.621**	**51.409**	**121.378**
Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	1.417	78
Swaps de monedas	-	-	264.226	2.735	40.441
Swaps de tasas de interés	442.426	7.567	2.186.949	7.832	39.327
Subtotales	**442.426**	**7.567**	**2.451.175**	**11.984**	**79.846**
Flujos de efectivo					
Forwards de monedas	1.401.144	590.463	219.453	8.787	3.946
Swaps de monedas	-	-	309.970	-	22.315
Swaps de tasas de interés	-	305.800	536.023	1.680	6.481
Subtotales	**1.401.144**	**896.263**	**1.065.446**	**10.467**	**32.742**
Inversión neta en el exterior					
Forwards de monedas	1.106.871	291.194	-	28.958	8.790
Subtotales	**1.106.871**	**291.194**	**-**	**28.958**	**8.790**
Derivados mantenidos para negociación	**26.458.227**	**30.260.831**	**48.316.781**	**1.197.366**	**973.776**
Forwards de monedas	15.370.447	10.668.057	1.287.870	277.739	320.668
Swaps de monedas	202.047	713.643	5.509.025	393.504	227.532
Swaps de tasas de interés	10.821.045	18.789.176	41.467.440	524.993	423.120
Opciones call de monedas	40.384	54.669	26.223	421	86
Opciones put de monedas	24.304	35.286	26.223	709	2.370
Subtotales	**26.458.227**	**30.260.831**	**48.316.781**	**1.197.366**	**973.776**
Totales	**29.408.668**	**31.455.855**	**51.833.402**	**1.248.775**	**1.095.154**

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Nocional			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	**1.843.570**	**903.830**	**3.516.621**	**51.409**	**121.378**
Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	1.417	78
Swaps de monedas	-	-	264.226	2.735	40.441
Swaps de tasas de interés	442.426	7.567	2.186.949	7.832	39.327
Subtotales	**442.426**	**7.567**	**2.451.175**	**11.984**	**79.846**
Flujos de efectivo					
Forwards de monedas	1.401.144	590.463	219.453	8.787	3.946
Swaps de monedas	-	-	309.970	-	22.315
Swaps de tasas de interés	-	305.800	536.023	1.680	6.481
Subtotales	**1.401.144**	**896.263**	**1.065.446**	**10.467**	**32.742**
Inversión neta en el exterior					
Forwards de monedas	1.106.871	291.194	-	28.958	8.790
Subtotales	**1.106.871**	**291.194**	**-**	**28.958**	**8.790**
Derivados mantenidos para negociación	**26.458.227**	**30.260.831**	**48.316.781**	**1.197.366**	**973.776**
Forwards de monedas	15.370.447	10.668.057	1.287.870	277.739	320.668
Swaps de monedas	202.047	713.643	5.509.025	393.504	227.532
Swaps de tasas de interés	10.821.045	18.789.176	41.467.440	524.993	423.120
Opciones call de monedas	40.384	54.669	26.223	421	86
Opciones put de monedas	24.304	35.286	26.223	709	2.370
Subtotales	**26.458.227**	**30.260.831**	**48.316.781**	**1.197.366**	**973.776**
Totales	**29.408.668**	**31.455.855**	**51.833.402**	**1.248.775**	**1.095.154**

Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos” son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos a bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Subtotales	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios de liquidez	3.864	862
Préstamos a bancos del exterior	8.249	13.875
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	62.442	21.544
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(298)	(208)
Subtotales	**74.257**	**36.073**
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles (*)	37.002	34.004
Subtotales	**37.002**	**34.004**
Totales	**111.259**	**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 por créditos con bancos en el país y en el exterior por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2018	-	**(208)**	**(208)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(130)	(130)
Provisiones liberadas	-	56	56
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(16)	(16)
Saldos al 30 de junio de 2018	-	**(298)**	**(298)**

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos 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 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones por riesgo de crédito			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Totales	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	10.546.933	764.600	11.311.533	358.252	38.710	396.962	10.914.571
Créditos de comercio exterior	759.419	40.489	799.908	28.876	903	29.779	770.129
Deudores en cuentas corrientes	126.142	8.975	135.117	6.388	3.407	9.795	125.322
Operaciones de factoring	117.722	150	117.872	245	4	249	117.623
Operaciones Estudiantes	737.680	74.984	812.664	-	15.453	15.453	797.211
Operaciones de leasing (*)	867.561	82.923	950.484	16.210	4.316	20.526	929.958
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.220	2.869	27.089	779	1.216	1.995	25.094
Subtotales	**13.179.677**	**974.990**	**14.154.667**	**410.750**	**64.009**	**474.759**	**13.679.908**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.161	2.599	42.760	-	112	112	42.648
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	118.299	8.151	126.450	-	1.796	1.796	124.654
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.685.889	168.496	3.854.385	-	27.400	27.400	3.826.985
Operaciones de leasing (*)	301.723	15.542	317.265	-	13.372	13.372	303.893
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.791	2.007	24.798	-	350	350	24.448
Subtotales	**4.168.863**	**196.795**	**4.365.658**	**-**	**43.030**	**43.030**	**4.322.628**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.815.755	96.190	1.911.945	-	120.112	120.112	1.791.833
Deudores en cuentas corrientes	183.914	16.549	200.463	-	14.517	14.517	185.946
Deudores por tarjetas de crédito	417.537	15.362	432.899	-	25.179	25.179	407.720
Operaciones de leasing de consumo (*)	8.709	372	9.081	-	411	411	8.670
Otros créditos y cuentas por cobrar	58.651	2.395	61.046	-	4.876	4.876	56.170
Subtotales	**2.484.566**	**130.868**	**2.615.434**	**-**	**165.095**	**165.095**	**2.450.339**
Totales	**19.833.106**	**1.302.653**	**21.135.759**	**410.750**	**272.134**	**682.884**	**20.452.875**

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones			Provisiones por riesgo de crédito			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Totales	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	10.345.995	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	880	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**
Totales	**19.135.337**	**1.268.343**	**20.403.680**	**416.083**	**255.931**	**672.014**	**19.731.666**

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

Cartera sin deterioro:

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

Cartera deteriorada:

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

b) Provisiones

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**416.083**	**255.931**	**672.014**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(39.397)	(13.733)	(53.130)
Colocaciones para vivienda	-	(3.597)	(3.597)
Colocaciones de consumo	-	(82.996)	(82.996)
Totales castigos	**(39.397)**	**(100.326)**	**(139.723)**
Provisiones constituidas	85.209	217.580	302.789
Provisiones liberadas	(63.500)	(112.243)	(175.743)
Uso de provisiones	(7.293)	-	(7.293)
Diferencias de conversión	19.648	11.192	30.840
Saldos al 30 de junio de 2018	**410.750**	**272.134**	**682.884**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Totales
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 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)
Totales 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 provisiones	(9.760)	-	(9.760)
Diferencias de conversión	(24.643)	(19.977)	(44.620)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**416.083**	**255.931**	**672.014**

c) Venta de cartera

Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultados del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. El resultado por estas operaciones al 30 de junio de 2018 asciende a MM$865 (MM$ 1.709 al 30 de junio 2017) y se incluye en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el Estado Intermedio de Resultados Consolidados del período.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión

a. Al 30 de junio de 2018 y 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:

	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	702.226	-	702.226	687.945	-	687.945
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	855.048	-	855.048	1.081.879	-	1.081.879
Otros instrumentos fiscales	25.901	-	25.901	14.053	-	14.053
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	33.945	-	33.945	114.038	-	114.038
Letras hipotecarias bancarias	55	-	55	64	-	64
Bonos bancarios	-	-	-	9.032	-	9.032
Otros instrumentos	6.160	-	6.160	6.159	-	6.159
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	704.520	-	704.520	420.687	-	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	596.001	282.366	878.367	300.740	202.030	502.770
Inversiones no cotizadas en mercados activos						
Bonos y efectos de comercio de empresa	5.173	-	5.173	18.469	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Totales	**2.929.029**	**282.366**	**3.211.395**	**2.653.066**	**202.030**	**2.855.096**

Al 30 de junio de 2018 el total de instrumentos disponibles para la venta cuyo plazo de vencimiento sea inferior a tres meses desde la fecha de adquisición y que son considerados equivalente de efectivo asciende a MM$93.790. Al 31 de diciembre de 2017, el monto de este tipo de instrumentos asciende a MM$15.775 (ver Nota 5).

La cartera de instrumentos disponibles para la venta, al 30 de junio de 2018, incluye una utilidad no realizada de MM$18.786 (MM$24.552 al 31 de diciembre de 2017), presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

Nota 11 - Instrumentos de Inversión, continuación

b. El detalle de las utilidades y pérdidas no realizadas de la cartera disponible para la venta al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2018			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	702.546	557	(877)	702.226
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la República	856.231	1.661	(2.844)	855.048
Otros instrumentos fiscales	26.500	-	(599)	25.901
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	33.946	-	(1)	33.945
Letras hipotecarias bancarias	54	1	-	55
Bonos bancarios	-	-	-	-
Otros instrumentos	4.279	1.881	-	6.160
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	693.324	17.127	(5.931)	704.520
Otros instrumentos emitidos en el exterior	588.186	13.980	(6.165)	596.001
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	5.177	3	(7)	5.173
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	**2.910.243**	**35.210**	**(16.424)**	**2.929.029**

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Costo amortizado	Resultados no realizados		Valor razonable
		Utilidad	Pérdida	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos				
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	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
Inversiones no cotizadas en mercados activos				
Bonos y efectos de comercio de empresas	17.964	505	-	18.469
Otros instrumentos	-	-	-	-
Totales	**2.628.514**	**30.090**	**(5.538)**	**2.653.066**

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

a. Las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de junio de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
Sociedad	%	MM$	%	MM$
Nexus S.A.	12,9000	1.056	12,9000	1.056
Transbank S.A.	8,7200	3.616	8,7200	3.616
Combanc S.A.	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	200	4,2100	184
Redeban Multicolor S.A. (*)	1,6000	231	1,6000	213
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A. (*)	6,2056	83	6,2056	77
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. (*)	2,4300	169	2,4300	156
Servibanca - Tecnibanca (*)	4,5300	993	4,5300	915
Bolsa de Valores de Colombia (*)	0,6700	571	0,6700	508
Credibanco (*)	6,3662	2.248	6,3662	2.072
Patrimonio Autónomo Fiducredicorp (Comisionista) (*)	5,2630	17	5,2630	17
Totales		**10.782**		**10.412**

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

b. Durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
	MM$	MM$
Dividendos percibidos	1.486	1.141
Totales	**1.486**	**1.141**

c. El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Saldos iniciales al 1 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	370	(549)
Totales	**10.782**	**10.412**

Nota 13 - Intangibles

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2018	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 30 de junio de 2018
			MM$	MM$	MM$	MM$
Sistema bancario integrado	**15**	-	**463**	**9.853**	**(9.412)**	**441**
Sistema o software de equipos computacionales	**6**	**4**	**112.892**	**227.481**	**(91.253)**	**136.228**
Proyectos informáticos y licencias	**6**	**4**	**16.663**	**42.509**	**(28.034)**	**14.475**
Generados en combinación de negocios:			**1.474.570**	**1.580.099**	**(94.063)**	**1.486.036**
- Goodwill			1.169.243	1.188.558	-	1.188.558
- Marcas	10	8	42.106	51.449	(11.923)	39.526
- Relación con clientes	7	6	76.038	96.514	(20.453)	76.061
- Core deposits	9	7	187.183	243.578	(61.687)	181.891
Otros proyectos	**10**	**2**	**646**	**3.645**	**(3.075)**	**570**
Totales			**1.605.234**	**1.863.587**	**(225.837)**	**1.637.750**

Conceptos	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2017	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 2017
			MM$	MM$	MM$	MM$
Sistema bancario integrado	**15**	**1**	**1.214**	**9.824**	**(9.361)**	**463**
Sistema o software de equipos computacionales	**6**	**5**	**86.110**	**193.256**	**(80.364)**	**112.892**
Proyectos informáticos y licencias	**6**	**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	10	9	47.209	51.417	(9.311)	42.106
- Relación con clientes	7	7	89.827	91.046	(15.008)	76.038
- Core deposits	9	8	222.690	233.489	(46.306)	187.183
Otros proyectos	**10**	**2**	**817**	**3.645**	**(2.999)**	**646**
Totales			**1.657.614**	**1.794.394**	**(189.160)**	**1.605.234**

b. El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de junio de 2018 y 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	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**9.824**	**193.256**	**42.474**	**375.952**	**1.169.243**	**3.645**	**1.794.394**
Adquisiciones	-	28.724	28	-	-	-	28.752
Diferencia de conversión	29	5.501	7	15.589	19.315	-	40.441
Saldos al 30 de junio de 2018	**9.853**	**227.481**	**42.509**	**391.541**	**1.188.558**	**3.645**	**1.863.587**

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Goodwill	Otros proyectos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 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 13 - Intangibles, continuación

c. El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de junio de 2018 y 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	Otros proyectos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**(9.361)**	**(80.364)**	**(25.811)**	**(70.625)**	**(2.999)**	**(189.160)**
Amortización del período	(21)	(8.465)	(2.217)	(20.478)	(76)	(31.257)
Diferencia de conversión	(30)	(2.424)	(6)	(2.960)	-	(5.420)
Saldos al 30 de junio de 2018	**(9.412)**	**(91.253)**	**(28.034)**	**(94.063)**	**(3.075)**	**(225.837)**

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y licencias	Generados en combinación de negocios	Otros proyectos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2017	**(8.611)**	**(66.450)**	**(21.147)**	**(31.857)**	**(2.828)**	**(130.893)**
Amortización del ejercicio	(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 evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo (incluido el Goodwill). De existir este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, el Banco estima el importe recuperable del activo. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro (ver detalles en nota 31). A la fecha de los presentes estados financieros no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

e. Restricciones

Itaú Corpbanca y filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de junio y 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, el activo intangible no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 14 - Activo Fijo

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2018	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30 de junio de 2018
			MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y terrenos	**25**	**15**	**83.151**	**114.596**	**(37.237)**	**77.359**
Equipos	**5**	**1**	**25.160**	**70.803**	**(45.408)**	**25.395**
Otros	**5**	**2**	**22.268**	**53.552**	**(31.779)**	**21.773**
- Muebles			10.357	29.422	(19.161)	10.261
- Activos en leasing			-	28	(28)	-
- Otros			11.911	24.102	(12.590)	11.512
Totales			**130.579**	**238.951**	**(114.424)**	**124.527**

	Años de vida útil	Años de amortización remanente promedio	Activos netos al 1 de enero de 2017	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31 de diciembre de 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
Totales			**121.043**	**234.272**	**(103.693)**	**130.579**

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

b. El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**118.481**	**65.018**	**50.773**	**234.272**
Adquisiciones	3.531	3.452	2.185	9.168
Ventas y/o retiros del período	(10.795)	(675)	(633)	(12.103)
Diferencia de conversión	3.379	3.008	1.227	7.614
Saldos al 30 de junio de 2018	**114.596**	**70.803**	**53.552**	**238.951**

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2017	**107.989**	**62.007**	**42.726**	**212.722**
Adquisiciones	27.125	7.853	9.274	44.252
Ventas y/o retiros del ejercicio	(12.636)	(2.241)	(952)	(15.829)
Diferencia de conversión	(3.997)	(2.601)	(275)	(6.873)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**118.481**	**65.018**	**50.773**	**234.272**

Nota 14 - Activo Fijo, continuación

c. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2018	**(35.330)**	**(39.858)**	**(28.505)**	**(103.693)**
Depreciación del período	(3.594)	(4.066)	(2.174)	(9.834)
Ventas y/o retiros del período	2.233	589	405	3.227
Diferencia de conversión	(546)	(2.073)	(1.505)	(4.124)
Saldos al 30 de junio de 2018	**(37.237)**	**(45.408)**	**(31.779)**	**(114.424)**

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2017	**(29.955)**	**(36.010)**	**(25.714)**	**(91.679)**
Depreciación del ejercicio	(7.218)	(8.054)	(4.098)	(19.370)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	2.178	481	2.659
Diferencia de conversión	1.843	2.055	826	4.724
Deterioro	-	(27)	-	(27)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**(35.330)**	**(39.858)**	**(28.505)**	**(103.693)**

d. El Banco y sus filiales no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales, al cierre de cada período sobre el que se informa, han constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM$142.939 al 30 de junio de 2018 (MM$237.828 al 31 de diciembre de 2017), según se detalla a continuación:

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

	Al 30 de junio de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por impuestos corrientes	96.741	-	46.841	143.582	202.093	-	36.359	238.452
Pasivos por impuestos corrientes	(643)	-	-	(643)	(624)	-	-	(624)
Totales netos	**96.098**	**-**	**46.841**	**142.939**	**201.469**	**-**	**36.359**	**237.828**

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

a.2) Componentes del impuesto corriente por área geográfica

	Al 30 de junio de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Impuesto a la renta, tasa 27% / 25,5%	46.485	-	7.050	53.535	8.332	-	11.357	19.689
Menos:								
Pagos provisionales mensuales	(6.759)	-	(15.023)	(21.782)	(49.035)	-	(3.434)	(52.469)
Créditos por gastos de capacitación	-	-	-	-	(831)	-	-	(831)
Créditos por donaciones	(343)	-	-	(343)	-	-	-	-
Otros impuestos por recuperar (**)	(135.481)	-	(38.868)	(174.349)	(159.935)	-	(44.282)	(204.217)
Totales	**(96.098)**	**-**	**(46.841)**	**(142.939)**	**(201.469)**	**-**	**(36.359)**	**(237.828)**

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

b) Resultados por impuestos

El gasto tributario por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta período corriente	(53.534)	(20.078)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias período corriente	30.970	31.545
Subtotales	**(22.564)**	**11.467**
Otros	(503)	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	**(23.067)**	**11.467**

Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre las tasas nominales legales vigentes de impuesto a la renta y las tasas efectivas aplicadas a la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2018 y 2017.

Tasas nominales por área geográfica	2018	2017
	Tasa	Tasa
Chile	27,0%	25,5%
Colombia	37,0%	40,0%
Estados Unidos	21,0%	21,0%

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

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto	Monto del impuesto	Tasa de impuesto	Monto del impuesto
	%	MM$	%	MM$
Cálculo a la tasa estatutaria	27,0	33.589	25,5	19.628
Variación de tipo cambio inversión Colombia	11,5	14.352	(2,5)	(1.930)
Correción monetaria Capital Propio Tributario	(9,6)	(11.910)	(12,6)	(9.672)
Combinación de negocios Colombia	(8,1)	(10.084)	(16,3)	(12.513)
Efecto cambio de tasa Colombia	0,3	391	4,0	3.098
Efecto tasas filial New York (**)	(0,2)	(221)	(0,5)	(360)
Efecto tasas filial Colombia (**)	(0,4)	(535)	(0,1)	(124)
Diferencias permanentes y otros (*)	(2,0)	(2.515)	(12,4)	9.594
Tasa efectiva y gasto (utilidad) por impuesto	**18,5**	**23.067**	**(14,9)**	**7.721**

(*) 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 a resultados en períodos subsecuentes:

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Efecto inversiones financieras disponibles para la venta	462	(1.635)
Efecto variación coberturas contables inversión neta	13.933	(2.172)
Efecto variación coberturas de flujos de efectivo	432	(1.765)
Totales cargos en otros resultados integrales	**14.827**	**(5.572)**

Nota 15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

d.2) Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en períodos subsecuentes:

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Impuesto a la renta por beneficios definidos	92	560
Totales cargos en otros resultados integrales	**92**	**560**

e) Efectos por impuestos diferidos

e.1) Impuestos diferidos totales: El detalle de los efectos por impuestos diferidos presentados en activos y pasivos es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos	Activos (*)	Pasivos (*)	Netos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	121.532	-	121.532	105.479	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.463	-	7.463	6.970	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	148	-	148	220	-	220
Provisión asociada al personal	11.515	160	11.675	7.891	4.659	12.550
Provisiones varias	29.031	10	29.041	29.803	4.225	34.028
Pérdida tributaria	69.596	-	69.596	25.753	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	22.747	-	22.747	20.683	-	20.683
Depreciación activo fijo	(37.849)	(360)	(38.209)	(34.169)	(11.687)	(45.856)
División leasing y otros	32.390	(186)	32.204	25.392	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(28.092)	106	(27.986)	(12.259)	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(69.706)	-	(69.706)	(18.139)	(50.158)	(68.297)
Otros	6.754	(618)	6.136	3.485	295	3.780
Totales activos (pasivos) por impuestos diferidos	**165.529**	**(888)**	**164.641**	**161.109**	**(11.434)**	**149.675**

(*) La presentación de los impuestos diferidos se realiza bajo lo estipulado por NIC 12 “Impuesto a las ganancias” según lo instruido por la SBIF, esto genera que existan activos y pasivos con signo contrario.

e.2) Impuestos diferidos por área geográfica

	Al 30 de junio de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos	141.845	16.747	6.937	165.529	136.224	24.885	-	161.109
Pasivos por impuestos diferidos	(420)	-	(468)	(888)	(53)	-	(11.381)	(11.434)
Totales netos por área geográfica	**141.425**	**16.747**	**6.469**	**164.641**	**136.171**	**24.885**	**(11.381)**	**149.675**

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

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

	Al 30 de junio de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales	Chile	EE.UU. (*)	Colombia	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	101.285	2.822	17.425	121.532	93.864	11.615	17.621	123.100
Intereses y reajustes cartera vencida	7.463	-	-	7.463	6.970	-	-	6.970
Diferencia de precio no devengada	148	-	-	148	220	-	-	220
Provisión asociada al personal	2.533	-	9.142	11.675	7.829	282	4.439	12.550
Provisiones varias	43.595	987	(15.541)	29.041	28.582	1.221	4.225	34.028
Pérdida tributaria	1.937	10.074	57.585	69.596	16.607	9.146	46.166	71.919
Valor tributario neto activos amortizables	22.747	-	-	22.747	20.683	-	-	20.683
Depreciación activo fijo	(38.209)	-	-	(38.209)	(34.308)	-	(11.548)	(45.856)
División leasing y otros	27.281	-	4.923	32.204	25.392	-	4.175	29.567
Valor de mercado instrumentos financieros	(28.092)	-	106	(27.986)	(12.259)	-	(26.730)	(38.989)
Combinación de negocio Itaú-Corpbanca	(619)	-	(69.087)	(69.706)	(18.139)	-	(50.158)	(68.297)
Otros	1.356	2.864	1.916	6.136	730	2.621	429	3.780
Totales activos (pasivos) netos	**141.425**	**16.747**	**6.469**	**164.641**	**136.171**	**24.885**	**(11.381)**	**149.675**

(*) Corresponde a la sucursal ubicada en Nueva York

Nota 16 - Otros Activos

a. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Activos para leasing (1)	**26.155**	**25.741**
Bienes adjudicados y recuperados (2)	**10.755**	**17.036**
Bienes recibidos en pago	32.951	29.889
Provisiones por bienes recibidos en pago	(27.918)	(19.613)
Bienes adjudicados en remate judicial	5.722	6.760
Otros activos	**375.370**	**401.915**
Depósitos de dinero en garantía	33.211	28.539
Cuentas y documentos por cobrar (3)	90.248	167.450
Derechos por operaciones de intermediación	40.409	33.247
Bienes recuperados por leasing para la venta	5.554	2.248
Arriendos pagados por anticipado (4)	6.838	7.960
Gastos pagados por anticipado (5)	4.447	13.501
Cuentas por cobrar intermediación de seguros	11.644	4.236
Remuneraciones por cobrar fondos	3.007	986
Garantías constituidas por operaciones financieras (threshold)	134.878	88.520
Cuentas por cobrar compañías de seguros	1.813	690
Otros	43.321	54.538
Totales	**412.280**	**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 1.0% (0.8% 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 adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.
También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
(3) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.
(4) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (ver nota 32 letra b)).
(5) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

b. El movimiento de las provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(19.613)	(14.543)
Liberación de provisiones	22	11.130
Constitución de provisiones	(6.527)	(14.472)
Diferencia conversión	(1.800)	(1.728)
Totales	**(27.918)**	**(19.613)**

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

a. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Cuentas corrientes	2.463.759	2.473.283
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.337.274	1.363.017
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	126.868	131.169
Otras obligaciones a la vista	221.065	174.198
Totales	**4.148.966**	**4.141.667**

b. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Depósitos a plazo	9.858.727	10.036.583
Cuentas de ahorro a plazo	29.236	28.410
Otros saldos acreedores a plazo	263	250
Totales	**9.888.226**	**10.065.243**

Nota 18 - Obligaciones con Bancos

a. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco de Chile	40.003	21.958
Banco BTG Pactual Chile	27.068	-
Subtotales	**67.071**	**21.958**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Bank of America, N.A.	264.807	248.514
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	241.318	145.156
IFC Corp Financiera Internacional	199.441	187.507
Citibank N.A.	176.228	168.232
Credicorp capital SASAF	142.337	125.706
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	114.791	100.834
Bank of Montreal	97.261	42.836
Scotia Fondos Soc. Admin de Fondos S.A.	95.021	62.205
Banco Latinoamericano de Exportación	79.337	57.132
Standard Chartered Bank	77.310	140.397
Wells Fargo Bank, N.A.	68.907	157.029
BBVA Asset Management Continental S.A. Soc. Adm. Fondos (Perú)	67.054	39.791
Bank of Nova Scotia	66.775	65.442
Corporación Andina de Fomento	65.387	30.724
Corp. Financiera de Desarrollo S.A (Cofide)	57.199	10.407
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	56.794	49.528
Commerzbank A.G.	56.785	89.274
Ing Bank NV	44.977	16.965
Banco Crédito del Perú	44.505	31.031
Mizuho Corporate Bank	29.863	39.480
Interfondos S.A Sociedad Administradora de Fondos	27.776	19.906
BNP Paribas	26.604	39.480
Mercantil CA Banco Universal	19.691	17.395
Bancaribe Curacao Bank N.V.	13.560	13.831
Export Develpment Canada	10.533	30.724
Fondos SURA SAF S.A.C.	10.049	25.436
Cobank C.B.	9.475	9.108
Barclays Bank PLC London	8.982	-
Bayern Landesbank	7.529	11.245
Land Bank of Taiwan, (N.Y. Branch)	6.666	6.206
Bankia SA	6.304	-
Bank of Taiwan (L.A. Branch)	5.333	4.965
HSBC USA	5.270	15.362
Bank of China lt	4.898	4.609
China Construction Bank	4.845	14.133
Banco de Bogotá	4.465	4.118
Apple Bank for Saving	4.245	12.290
Deg Deutsche Investitions	2.939	21.410
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.109	6.145
The Export-IM Apple Bank for Saving	1.641	6.145
Kookmin Bank of New York	7	12.324
Multibank Inc	-	9.222
Taiwan Cooperative Bank	-	9.384
Banco República	-	15.119
Uni Bank & Trust, Inc	-	4.916
Otros bancos	50.020	52.509
Subtotales	**2.279.038**	**2.174.172**
Totales	**2.346.109**	**2.196.130**

b. Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	1.726.875	1.475.588
Vence entre 1 y 2 años	337.449	422.911
Vence entre 2 y 3 años	81.711	106.260
Vence entre 3 y 4 años	11.091	15.154
Vence entre 4 y 5 años	83.298	73.536
Vence después de 5 años	105.685	102.681
Totales	**2.346.109**	**2.196.130**

Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	60.326	67.938
Bonos corrientes	4.900.639	4.840.918
Bonos subordinados	1.060.042	1.041.182
Subtotales	**6.021.007**	**5.950.038**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	10.885	16.255
Obligaciones con el exterior	-	811
Subtotales	**10.885**	**17.066**
Totales	**6.031.892**	**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:

	Al 30 de junio de 2018		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	11.158	49.168	60.326
Bonos corrientes	216.509	4.684.130	4.900.639
Bonos subordinados	22.082	1.037.960	1.060.042
Instrumentos de deuda emitidos	**249.749**	**5.771.258**	**6.021.007**
Otras obligaciones financieras	**10.885**	**-**	**10.885**

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Corto plazo	Largo plazo	Totales
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	12.260	55.678	67.938
Bonos corrientes	662.605	4.178.313	4.840.918
Bonos subordinados	-	1.041.182	1.041.182
Instrumentos de deuda emitidos	**674.865**	**5.275.173**	**5.950.038**
Otras obligaciones financieras	**17.066**	**-**	**17.066**

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

A continuación se presenta mayor detalle, incluyendo vencimientos, por cada tipo de instrumento de deuda, para los saldos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

a. Letras de crédito

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	11.158	12.260
Vence entre 1 y 2 años	8.614	9.965
Vence entre 2 y 3 años	7.820	8.114
Vence entre 3 y 4 años	6.940	7.554
Vence entre 4 y 5 años	6.454	6.952
Vence después de 5 años	19.340	23.093
Totales	**60.326**	**67.938**

b. Bonos corrientes

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Bonos ex Itaú en UF	1.287.671	1.272.498
Bonos ex Itaú en $	-	27.868
Bonos ex Corpbanca en UF	2.344.182	1.985.703
Bonos ex Corpbanca en $	418.456	345.267
Bonos ex Corpbanca en USD	499.286	923.718
Bonos Itaú Corpbanca Colombia en COP	351.044	285.864
Totales	**4.900.639**	**4.840.918**

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	216.509	662.605
Vence entre 1 y 2 años	705.588	516.061
Vence entre 2 y 3 años	547.672	653.601
Vence entre 3 y 4 años	202.519	199.908
Vence entre 4 y 5 años	360.357	312.597
Vence después de 5 años	2.867.994	2.496.146
Totales	**4.900.639**	**4.840.918**

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

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

Colocaciones efectuadas durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018:

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

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

Colocaciones efectuadas durante el ejercicio terminado por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017:

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORAO0710	UF	2.900.000	09 años y 6 meses	3% anual	03/01/2017	01/07/2026
BCORAP0710	UF	5.000.000	10 años y 6 meses	3% anual	05/01/2017	01/07/2027
BCORAP0710	UF	5.000.000	10 años y 6 meses	3% anual	10/01/2017	01/07/2027
BCORAQ0710	UF	3.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	16/01/2017	01/07/2028
BCORAQ0710	UF	4.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	20/01/2017	01/07/2028
BCORAQ0710	UF	3.000.000	11 años y 6 meses	3% anual	25/01/2017	01/07/2028
BCORAP0710	UF	3.000.000	10 años y 5 meses	3% anual	10/02/2017	01/07/2027
BCORAO0710	UF	100.000	9 años y 5 meses	3% anual	16/02/2017	01/07/2026
BCORAK0710	UF	6.000.000	5 años y 3 meses	3% anual	04/04/2017	01/07/2022
BCORAJ0710	UF	1.000.000	3 años y 9 meses	3% anual	25/08/2017	01/07/2021
Totales		**33.000.000**				

Serie	Moneda	Monto colocado	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
BCORBY0914	CLP	30.000.000.000	5 años	5% anual	25/09/2017	01/09/2022
BCORBZ0914	CLP	100.000.000.000	6 años	5% anual	17/10/2017	01/09/2023
Totales		**130.000.000.000**				

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

c. Bonos subordinados

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Bonos ex Itaú en UF	95.480	95.485
Bonos ex Corpbanca en $	773.284	766.086
Bonos Itaú Corpbanca Colombia en COP	191.278	179.611
Totales	**1.060.042**	**1.041.182**

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	22.082	-
Vence entre 1 y 2 años	-	21.500
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	43.936	22.303
Vence después de 5 años	994.024	997.379
Totales	**1.060.042**	**1.041.182**

Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no se efectuaron colocaciones de bonos subordinados.

d. Otras obligaciones financieras

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	-	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 después de 5 años	-	-
Totales obligaciones financieras	-	**811**
Otras obligaciones financieras a corto plazo		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	10.885	16.255
Otros	-	-
Totales otras obligaciones financieras	**10.885**	**17.066**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda emitidos.

Nota 20 - Provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponden a las siguientes:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	80.650	90.559
Provisiones para dividendos mínimos	30.209	17.234
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (a)	74.552	64.941
Provisiones por contingencias (b)	15.640	10.096
Provisiones por riesgo país	6.413	6.860
Totales	**207.464**	**189.690**

(a) El detalle de las provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones contingentes se presenta en Nota 22, letra b).

(b) Al 31 de diciembre de 2017, el monto incluye una liberación de MM$21.765, de acuerdo a resolución de la Corte Suprema con fecha 9 de mayo de 2017, que dejó sin efectos las multas cursadas por la SBIF y registradas, según las propias instrucciones de aquella Superintendencia, en los resultados del ejercicio de Corpbanca del año 2015. Para mayores antecedentes ver Nota 22.

.

Nota 21 - Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	399.139	348.036
Dividendos acordados por pagar	279	703
Ingresos percibidos por adelantado	6.837	7.850
Acreedores por intermediación	31.355	21.933
Garantías recibidas por operaciones financieras (threshold)	97.835	79.589
Otros pasivos	17.937	5.321
Totales	**553.382**	**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 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y/o sus filiales en relación con operaciones propias de sus giros. Principalmente se refieren a las que se mantienen pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según las Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se mantienen provisiones por MM$1.032 y MM$1.191, respectivamente.

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 Corte Internacional de Arbitraje ("ICC") (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, CorpGroup Holding Inversiones Limitada e Itaú Corpbanca Colombia, este último como demandado nominal, alegando ciertos incumplimientos en relación 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 Limitada 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 tuvo lugar en el mes de 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$33.048 al 30 de junio de 2018 y MM$ 36.309 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, en opinión de la Administración, y en base a lo informado por la Gerencia Legal al 30 de junio de 2018, es poco probable que de estos juicios puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros intermedios consolidados

Itaú Corpbanca Colombia S.A.

El Banco y sus filiales enfrentan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes (186), estos corresponden a operaciones bancarias (95) y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing (91). La cuantía de las demandas asciende a un total de MM$15.887 al 30 de junio de 2018 (MM$13.748 al 31 de diciembre de 2017), considerándose 10 con probabilidad de pérdida eventual, 141 con probabilidad remota y 35 con calificación probable, determinando una provisión de acuerdo a esta evaluación por MM$1.085 al 30 de junio de 2018 (MM$977 al 31 de diciembre de 2017). Existen procesos laborales para los cuales el Banco ha establecido una provisión por MM$1.162 al 30 de junio (MM$865 al 31 de diciembre de 2017). En relación a los procesos laborales (196), la cuantía de las demandas ascienden a un total de MM$2.829, considerándose 61 con calificación probable y 135 con calificación remota.

Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

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 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 Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago interponiendo recurso de reclamación contra la multa de conformidad con la LGB. La Corte de Apelaciones falló a favor de Corpbanca y dejó sin efecto todas las multas impuestas con fecha 31 de agosto de 2016. Cinco días hábiles después la Superintendencia recurrió de queja contra los ministros de la Corte, acción que se tramitó ante la Excma. Corte Suprema bajo Ingreso Corte N°62.128-2016.

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

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

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 Iltma. 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 Excma. 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 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

b) Créditos contingentes y provisiones

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

	Créditos contingentes		Provisiones	
	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Avales y fianzas	339.925	262.924	3.007	2.749
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	3.824	-	31
Cartas de créditos documentarias emitidas	131.613	88.940	400	303
Boletas de garantía	1.174.457	1.286.807	8.616	7.867
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.405.071	2.349.626	11.460	11.831
Otros compromisos de crédito	1.391.837	1.299.494	51.069	42.160
Totales	**5.442.903**	**5.291.615**	**74.552**	**64.941**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas	18.958	26.143
Activos financieros transferidos administrados por el banco	999.618	997.530
Recursos de terceros gestionados	2.476.391	2.215.038
Subtotales	**3.494.967**	**3.238.711**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	6.870.295	8.675.906
Valores custodiados depositados en otra entidad	549.848	549.848
Títulos emitidos por el propio banco	171.906	163.713
Subtotales	**7.592.049**	**9.389.467**
Compromisos		
Otros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**11.087.016**	**12.628.178**

Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, continuación

d) Garantías, contingencias y otros

Itaú Corredores de Seguros S.A.

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

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Consorcio Nacional de Seguros S.A.	15-04-2018	14-04-2019	60.000 y 500	Itaú Corredores de Seguros S.A.

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	22-04-2018	22-04-2019	16.000	Bolsa Electrónica de Chile
Mapfre Compañía de Seguros S.A	22-04-2018	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	30-04-2018	21-06-2019	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. El monto asciende a MM$ 15.402.

Al 30 de junio de 2018 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. efectivo y títulos de renta fija por MM$4.642.

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 sus obligaciones como Administrador de Cartera. El detalle de la boleta de garantía bancaria es el siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	21-06-2018	21-06-2019	10.000	Itaú Chile

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 2 de junio de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la vista, por la suma de MM$399 equivalente a UF 15.000 a favor de la Corporación de Fomento de la Producción para asegurar a CORFO el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus Comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 31 de agosto de 2021.

Con fecha 14 de agosto de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. reemplazó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la vista por la suma de MM$14, equivalentes a UF 500, emitida originalmente con fecha 6 de junio de 2017, a favor de la Corporación de Fomento de la Producción para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras, sus Comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, su vencimiento es el 30 de agosto de 2021.

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 los articulo N°226 y N°227 de la Ley N°18.045, por UF 1.123.569 al 30 de junio de 2018.

Nota 23 - Patrimonio

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

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta capital pagado por el monto de MM$1.862.826, compuesto por 512.406.760.091 acciones ordinarias, suscritas y pagadas sin valor nominal. El movimiento se presenta a continuación:

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 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 de acciones de propia emisión	-	-
Venta de acciones de propia emisión	-	-
Totales	**512.406.760.091**	**512.406.760.091**

Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

Nómina de principales accionistas

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

	Acciones ordinarias			
	Al 30 de junio de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
Razón social o nombre accionista	N° acciones	% participación	N° acciones	% participación
Itaú Unibanco	**184.756.488.453**	**36,06%**	**184.756.488.453**	**36,06%**
Itaú Unibanco Holding S.A.	115.039.610.411	22,45%	115.039.610.411	22,45%
ITB Holding Brasil Participaçoes Ltda.	57.008.875.206	11,13%	57.008.875.206	11,13%
CGB II SpA	10.908.002.836	2,13%	10.908.002.836	2,13%
CGB III SPA	1.800.000.000	0,35%	1.800.000.000	0,35%
Familia Saieh	**157.046.095.628**	**30,65%**	**157.046.095.628**	**30,65%**
Corp Group Banking S.A.	136.127.850.073	26,57%	136.127.850.073	26,57%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga SpA (1)	20.918.245.555	4,08%	20.918.245.555	4,08%
International Finance Corporation	**17.017.909.711**	**3,32%**	**17.017.909.711**	**3,32%**
Otros	**153.586.266.299**	**29,97%**	**153.586.266.299**	**29,97%**
Corredoras de bolsa	55.791.614.655	10,89%	53.400.666.996	10,42%
Tenedores de ADR e inversionistas extranjeros	42.838.887.354	8,36%	50.064.467.904	9,77%
Administradoras generales de fondos	17.778.018.941	3,47%	16.892.054.779	3,30%
Grupo Santo Domingo	9.817.092.180	1,92%	9.817.092.180	1,92%
Compañías de seguros	5.220.388.512	1,02%	5.212.338.243	1,02%
Administradoras de fondos de pensiones	3.981.075.117	0,77%	944.399.401	0,18%
Otros accionistas minoritarios	18.159.189.540	3,54%	17.255.246.796	3,36%
Totales	**512.406.760.091**	**100%**	**512.406.760.091**	**100%**

(1) Se incluyen acciones bajo custodia de un tercero por 182.125.023.

Nota 23 - Patrimonio, continuación

b. Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2018, se acordó distribuir utilidades por MM$22.979, correspondientes al 40% de la utilidad del ejercicio 2017 y en Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Corpbanca celebrada el 27 de marzo de 2017, se acordó distribuir utilidades por MM$618, correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio 2016.

Periodo	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas y utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	Acciones	Dividendo por acción
	MM$	MM$	MM$	%	N°	$
Año 2017 (Junta de accionistas marzo 2018)	57.447	34.468	22.979	40%	512.406.760.091	0,04485
Año 2016 (Junta de accionistas marzo 2017)	2.059	1.441	618	30%	512.406.760.091	0,00121

A continuación se observa la composición de la utilidad básica y diluida por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 y del ejercicio al 31 de diciembre 2017:

Utilidad básica y utilidad diluida	Al 30 de junio de 2018		Al 31 de diciembre de 2017		Al 30 de junio de 2017	
	N° acciones	Monto	N° acciones	Monto	N° acciones	Monto
	Millones	MM$	Millones	MM$	Millones	MM$
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del período	-	100.697	-	57.447	-	89.021
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)	-	**0,197**	-	**0,112**	-	**0,174**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del periodo	-	100.697	-	57.447	-	89.021
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)		**0,197**	-	**0,112**		**0,174**

Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no han existido efectos dilusivos.

c. Cuentas de valoración

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

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

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

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

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

Nota 23 - Patrimonio, continuación

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta, atribuibles a los propietarios del Banco, al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre 2017:

	Al 30 de junio de 2018					
	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Diferencias de conversión	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2018	**16.592**	**(5.730)**	**64.741**	**(57.485)**	**(2.736)**	**15.382**
Efecto del período	(4.179)	(1.599)	(50.695)	57.733	(232)	1.028
Saldos al 30 de junio de 2018	**12.413**	**(7.329)**	**14.046**	**248**	**(2.968)**	**16.410**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de enero de 2018	**(4.937)**	**1.389**	**(17.287)**	**-**	**718**	**(20.117)**
Efecto del período	454	432	13.965	-	61	14.912
Saldos al 30 de junio de 2018	**(4.483)**	**1.821**	**(3.322)**	**-**	**779**	**(5.205)**
Saldos netos al 30 de junio de 2018	**7.930**	**(5.508)**	**10.724**	**248**	**(2.189)**	**11.205**

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Instrumentos disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Coberturas de inversión neta en el exterior	Diferencias de conversión	Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Resultados integrales del período						
Saldos al 1 de enero de 2017	**10.372**	**(5.603)**	**14.917**	**2.380**	**(2.598)**	**19.468**
Efecto del período	6.220	(127)	49.824	(59.865)	(138)	(4.086)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**16.592**	**(5.730)**	**64.741**	**(57.485)**	**(2.736)**	**15.382**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales						
Saldos al 1 de enero de 2017	**(2.764)**	**1.345**	**(3.219)**	**-**	**722**	**(3.916)**
Efecto del período	(2.173)	44	(14.068)	-	(4)	(16.201)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**(4.937)**	**1.389**	**(17.287)**	**-**	**718**	**(20.117)**
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	**11.655**	**(4.341)**	**47.454**	**(57.485)**	**(2.018)**	**(4.735)**

d. Reservas

Este rubro se compone por “otras reservas no provenientes de utilidades” las cuales corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Corpbanca por MM$839.120 al 30 de junio de 2018 (MM$843.097 al 31 de diciembre de 2017) y Reservas procedentes desde Banco Itaú Chile antes de la fusión por MM$451.011 al 30 de junio de 2018 (MM$451.011 al 31 de diciembre de 2017).

e. Utilidades retenidas de ejercicios anteriores

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

Nota 23 - Patrimonio, continuación

f. Interés no controlador

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

Al 30 de junio de 2018

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Obligaciones sobre beneficios definidos	Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia y Suc. New York	Variación coberturas inversión neta en el exterior	Variación coberturas de flujos de efectivo	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,00%	397	(15)	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y filiales	33,72%	226.579	650	(117)	(1.247)	17.113	639		7	16.395	17.045
Itaú Corredores de Seguros S.A.	0,10%	6	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Itaú Administradora General de Fondos S.A.	0,01%	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A	0,01%	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		226.987	**638**							**16.395**	**17.033**

Al 31 de diciembre de 2017

Sociedad filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales							
				Obligaciones sobre beneficios definidos	Instrumentos disponibles para la venta	Variación tipo de cambio Colombia y Suc. New York	Variación coberturas inversión neta en el exterior	Variación coberturas de flujos de efectivo	Impuestos diferidos	Totales otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Itaú Corredor de Seguro Colombia S.A.	20,00%	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 Corredores de Seguros Ltda.	0,10%	12	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Itaú Administradora 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)**

El detalle de los movimientos del interés no controlador por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	MM$	MM$
Saldos iniciales	209.954	230.780
Resultados integrales del período/ejercicio	17.033	(20.826)
Saldos finales	**226.987**	**209.954**

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

Nombre de Entidad	Pais	Participación grupo	Participación no controladora	Actividad principal
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	Colombia	66.28%	33.72%	Giro bancario

Nota 23 - Patrimonio, continuación

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

Resumen del Estado de Situación Financiera	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Activos corrientes	4.948.044	4.562.751
Pasivos corrientes	(4.108.306)	(3.939.178)
Activos (pasivos) corrientes netos	839.738	623.573
Activos no corrientes	1.853.184	1.690.890
Pasivos no corrientes	(2.021.065)	(1.692.197)
Activos (pasivos) no corrientes netos	(167.881)	(1.307)
Total activos (pasivos) netos	671.857	622.266
Interés no controlador acumulado	**226.579**	**209.557**

Resumen del Estado de Resultados	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	267.336	295.934
Resultados del período	1.946	(1.801)
Resultados atribuibles a interés no controlador	**650**	**(607)**

Resumen del Estado de Flujos de Efectivo	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación	163.092	57.517
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de inversión	(149.871)	(32.685)
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento	13.839	(14.454)
Aumento (disminución) neto de flujos de efectivo	**27.060**	**10.378**

g. Resultados integrales consolidados del período

Conceptos	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de					
	2018			2017		
	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales	Propietarios del Banco	Interés no controlador	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados consolidados del período	**100.697**	**638**	**101.335**	**89.021**	**(583)**	**88.438**
Otros resultados integrales antes de impuestos						
Instrumentos disponibles para la venta	(4.179)	(1.247)	(5.426)	4.056	2.798	6.854
Coberturas de inversión neta en el exterior	(50.695)	639	(50.056)	11.198	(1.190)	10.008
Coberturas de flujos de efectivo	(1.599)	-	(1.599)	6.922	-	6.922
Diferencias de conversión	57.733	17.113	74.846	(16.806)	(5.838)	(22.644)
Obligación sobre beneficios definidos	(232)	(117)	(349)	(1.115)	(567)	(1.682)
Subtotales	**1.028**	**16.388**	**17.416**	**4.255**	**(4.797)**	**(542)**
Impuesto a la renta						
Instrumentos disponibles para la venta	454	8	462	(957)	(679)	(1.636)
Coberturas de inversión neta en el exterior	13.965	(32)	13.933	(2.604)	432	(2.172)
Coberturas de flujos de efectivo	432	-	432	(1.765)	-	(1.765)
Obligación sobre beneficios definidos	61	31	92	372	188	560
Subtotales	**14.912**	**7**	**14.919**	**(4.954)**	**(59)**	**(5.013)**
Resultados integrales del período	**116.637**	**17.033**	**133.670**	**88.322**	**(5.439)**	**82.883**

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

a. La composición de ingresos por intereses y reajustes, incluyendo el resultado por coberturas contables, por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de							
	2018				2017			
Ingresos por intereses y reajustes	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	1.184	(7)	-	1.177	1.324	-	-	1.324
Créditos otorgados a bancos	1.302	-	-	1.302	1.360	-	-	1.360
Colocaciones comerciales	194.248	28.193	618	223.059	221.001	29.442	419	250.862
Colocaciones para vivienda	47.460	26.021	226	73.707	46.847	24.517	1	71.365
Colocaciones de consumo	92.355	(119)	667	92.903	90.278	102	481	90.861
Instrumentos de inversión	28.223	5.136	-	33.359	17.580	2.581	-	20.161
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.976	4.349	-	6.325	2.648	20	-	2.668
Resultados de coberturas contables	(3.529)	-	-	(3.529)	(2.200)	-	-	(2.200)
Totales	**363.219**	**63.573**	**1.511**	**428.303**	**378.838**	**56.662**	**901**	**436.401**

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de							
	2018				2017			
Ingresos por intereses y reajustes	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales	Intereses	Reajustes	Comisiones por prepagos	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	2.064	(3)	-	2.061	4.039	-	-	4.039
Créditos otorgados a bancos	2.052	-	-	2.052	3.474	-	-	3.474
Colocaciones comerciales	385.229	53.220	1.893	440.342	447.014	48.292	803	496.109
Colocaciones para vivienda	93.797	48.784	455	143.036	93.355	40.221	4	133.580
Colocaciones de consumo	182.823	146	1.201	184.170	179.029	39	833	179.901
Instrumentos de inversión	53.005	10.873	-	63.878	31.730	3.862	-	35.592
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.046	4.365	-	8.411	4.809	36	-	4.845
Resultados de coberturas contables	(6.104)	-	-	(6.104)	(2.631)	-	-	(2.631)
Totales	**716.912**	**117.385**	**3.549**	**837.846**	**760.819**	**92.450**	**1.640**	**854.909**

Nota 24- Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

b. El detalle de los gastos por intereses y reajustes por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

Gastos por intereses y reajustes	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(12.058)	(41)	(12.099)	(20.452)	(67)	(20.519)
Contratos de retrocompra	(6.891)	-	(6.891)	(7.270)	-	(7.270)
Depósitos y captaciones a plazo	(93.633)	(3.834)	(97.467)	(108.146)	(7.515)	(115.661)
Obligaciones con bancos	(16.375)	(47)	(16.422)	(12.356)	-	(12.356)
Instrumentos de deuda emitidos	(49.382)	(31.243)	(80.625)	(54.376)	(32.269)	(86.645)
Otras obligaciones financieras	(162)	-	(162)	(10)	-	(10)
Otros gastos por intereses y reajustes	(166)	(1.164)	(1.330)	(156)	(980)	(1.136)
Resultados de coberturas contables	2.027	-	2.027	3.664	-	3.664
Totales	**(176.640)**	**(36.329)**	**(212.969)**	**(199.102)**	**(40.831)**	**(239.933)**

Gastos por intereses y reajustes	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Totales	Intereses	Reajustes	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(24.305)	(79)	(24.384)	(40.091)	(105)	(40.196)
Contratos de retrocompra	(14.062)	-	(14.062)	(15.638)	-	(15.638)
Depósitos y captaciones a plazo	(188.278)	(8.307)	(196.585)	(226.578)	(12.077)	(238.655)
Obligaciones con bancos	(32.778)	(124)	(32.902)	(22.934)	-	(22.934)
Instrumentos de deuda emitidos	(97.163)	(57.392)	(154.555)	(106.709)	(52.417)	(159.126)
Otras obligaciones financieras	(265)	-	(265)	(57)	-	(57)
Otros gastos por intereses y reajustes	(362)	(2.230)	(2.592)	(338)	(1.284)	(1.622)
Resultados de coberturas contables	(100)	-	(100)	(2.671)	-	(2.671)
Totales	**(357.313)**	**(68.132)**	**(425.445)**	**(415.016)**	**(65.883)**	**(480.899)**

Para efectos del Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidados, el monto neto de intereses y reajustes por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 es MM$412.401 (MM$374.010 al 30 de junio de 2017).

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

a) Ingresos por comisiones

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

Ingresos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.837	647	4.455	1.596
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.294	3.456	6.621	6.926
Comisiones por servicios de tarjetas	18.176	16.794	36.148	32.495
Comisiones por administración de cuentas	1.946	3.175	4.352	6.407
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	4.893	6.375	10.027	13.446
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.864	2.831	5.545	5.947
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.142	6.734	12.190	13.407
Remuneraciones por intermediación de seguros	9.213	6.272	18.218	12.482
Comisiones por asesorías financieras	947	1.138	5.894	3.050
Comisiones por créditos estudiantiles cedidos	1.273	1.152	2.535	2.304
Comisiones por operaciones de crédito	108	469	434	831
Comisiones por créditos hipotecarios	411	284	810	534
Otras remuneraciones por servicios prestados	2.647	1.715	4.606	5.626
Otras comisiones ganadas	1.133	643	1.971	1.698
Totales	**55.884**	**51.685**	**113.806**	**106.749**

b) Gastos por comisiones

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

Gastos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.960)	(3.998)	(17.587)	(12.908)
Comisiones por operación de valores	(622)	(1.258)	(1.589)	(2.335)
Comisiones pagadas por operaciones de comercio exterio	(606)	(260)	(1.111)	(484)
Comisiones pagadas por programa fidelización	(748)	(751)	(1.363)	(1.478)
Comisiones pagadas por gestión servicios a clientes	(922)	(616)	(1.568)	(1.283)
Otras comisiones pagadas	(611)	(380)	(1.387)	(1.738)
Totales	**(12.469)**	**(7.263)**	**(24.605)**	**(20.226)**

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

Nota 26 - Utilidad Neta de Operaciones Financieras

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

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

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	(1.815)	10.896	(478)	30.965
Instrumentos derivados de negociación	85.990	25.377	46.412	12.889
Venta de cartera de créditos	818	1.693	865	1.709
Instrumentos financieros disponibles para la venta	6.563	3.690	10.819	7.945
Otros	(1.334)	254	817	1.259
Totales	**90.222**	**41.910**	**58.435**	**54.767**

Nota 27 - Resultado de Cambio Neto

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

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados netos de cambio monedas extranjeras				
Resultados netos por posición de cambio	(54.505)	11.901	4.312	30.588
Otros resultados de cambio	885	661	1.692	1.055
Subtotales	**(53.620)**	**12.562**	**6.004**	**31.643**
Resultados netos de reajustes por tipo de cambio				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	62	4	43	(4)
Reajustes de instrumento de inversión	273	10	105	(64)
Reajustes de otros activos	18	-	14	-
Reajustes de otros pasivos	(576)	(62)	(335)	151
Resultados netos de derivados en coberturas contables	34.912	(14.492)	23.112	(18.366)
Subtotales	**34.689**	**(14.540)**	**22.939**	**(18.283)**
Totales	**(18.931)**	**(1.978)**	**28.943**	**13.360**

Nota 28 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado en los resultados por concepto de provisiones y deterioros por riesgo crédito, correspondientes a los períodos de tres y seis meses terminados 30 de junio de 2018 y 2017, se resume como sigue:

	Por el período de tres meses terminado al 30 de junio 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	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(77)	(58.714)	-	-	(19.723)	-	-	(78.514)
Provisiones grupales	-	(24.556)	(16.432)	(89.465)	(151)	-	-	(130.604)
Resultados por constitución de provisiones	**(77)**	**(83.270)**	**(16.432)**	**(89.465)**	**(19.874)**	-	-	**(209.118)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	43	39.690	-	-	5.357	-	-	45.090
Provisiones grupales	-	16.230	14.300	52.480	383	-	-	83.393
Resultados por liberación de provisiones	**43**	**55.920**	**14.300**	**52.480**	**5.740**	-	-	**128.483**
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.744	1.063	6.575	-	-	-	13.382
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(34)**	**(21.606)**	**(1.069)**	**(30.410)**	**(14.134)**	-	-	**(67.253)**

	Por el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2017							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(195)	(72.237)	-	-	(3.755)	-	-	(76.187)
Provisiones grupales	-	(24.718)	(11.634)	(60.053)	(32)	-	-	(96.437)
Resultados por constitución de provisiones	**(195)**	**(96.955)**	**(11.634)**	**(60.053)**	**(3.787)**	-	-	**(172.624)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	(9)	43.701	-	-	1.368	-	-	45.060
Provisiones grupales	-	11.119	10.924	25.359	216	-	-	47.618
Resultados por liberación de provisiones	**(9)**	**54.820**	**10.924**	**25.359**	**1.584**	-	-	**92.678**
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.539	685	4.171	-	-	-	8.395
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(204)**	**(38.596)**	**(25)**	**(30.523)**	**(2.203)**	-	-	**(71.551)**

	Por el período de seis meses terminado al 30 de junio 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	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(130)	(85.209)	-	-	(21.687)	-	-	(107.026)
Provisiones grupales	-	(37.240)	(23.314)	(157.026)	(368)	-	-	(217.948)
Resultados por constitución de provisiones	**(130)**	**(122.449)**	**(23.314)**	**(157.026)**	**(22.055)**	-	-	**(324.974)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	56	63.500	-	-	6.963	-	-	70.519
Provisiones grupales	-	19.652	18.415	74.176	643	-	-	112.886
Resultados por liberación de provisiones	**56**	**83.152**	**18.415**	**74.176**	**7.606**	-	-	**183.405**
Recuperación de activos castigados y otros		9.099	1.475	11.255	-	-	-	21.829
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(74)**	**(30.198)**	**(3.424)**	**(71.595)**	**(14.449)**	-	-	**(119.740)**

	Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2017							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Totales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones								
Provisiones individuales	(272)	(170.811)	-	-	(8.086)	-	-	(179.169)
Provisiones grupales	-	(35.167)	(16.521)	(113.904)	(381)	-	-	(165.973)
Resultados por constitución de provisiones	**(272)**	**(205.978)**	**(16.521)**	**(113.904)**	**(8.467)**	-	-	**(345.142)**
Liberación de provisiones								
Provisiones individuales	92	119.545	-	-	5.130	-	-	124.767
Provisiones grupales	-	13.893	13.149	41.742	417	-	-	69.201
Resultados por liberación de provisiones	**92**	**133.438**	**13.149**	**41.742**	**5.547**	-	-	**193.968**
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.977	1.035	7.931	-	-	-	14.943
Resultados netos provisiones riesgo de crédito	**(180)**	**(66.563)**	**(2.337)**	**(64.231)**	**(2.920)**	-	-	**(136.231)**

Nota 28 - Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

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

	Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de	
	2018	2017
	MM$	MM$
Cargo por provisiones constituidas	324.974	345.142
Abono por provisiones liberadas	(183.405)	(193.968)
Totales	**141.569**	**151.174**

Nota 29 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro remuneraciones y gastos del personal por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	(44.503)	(44.405)	(86.388)	(86.340)
Bonos o gratificaciones	(18.157)	(19.372)	(36.292)	(35.980)
Indemnización por años de servicio	(1.591)	(3.452)	(5.336)	(6.200)
Gastos de capacitación	(243)	(411)	(451)	(665)
Seguros de vida y salud	(898)	(1.482)	(1.800)	(2.038)
Otros gastos del personal	(4.010)	(3.932)	(9.784)	(9.281)
Totales	**(69.402)**	**(73.054)**	**(140.051)**	**(140.504)**

Nota 30 - Gastos de Administración

La composición del rubro, por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
	2018	2017	2018	2017
	MM$	MM$	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(7.613)	(10.781)	(15.243)	(19.448)
Arriendos de oficina	(8.394)	(9.673)	(17.662)	(18.749)
Arriendos de equipos	(695)	(693)	(1.326)	(1.323)
Primas de seguros	(5.139)	(6.077)	(10.678)	(11.302)
Materiales de oficina	(572)	(541)	(983)	(797)
Gastos de informática y comunicaciones	(10.102)	(9.174)	(22.836)	(16.074)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(998)	(1.120)	(2.014)	(2.377)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(1.633)	(1.239)	(2.752)	(2.686)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(742)	(899)	(1.770)	(1.480)
Gastos judiciales y notariales	(4.714)	(1.178)	(7.917)	(3.559)
Honorarios por informes técnicos	(2.924)	(3.107)	(5.857)	(5.833)
Honorarios por servicios profesionales	(536)	(622)	(1.019)	(1.183)
Administración integral de cajeros automáticos	(395)	(1.012)	(1.477)	(2.862)
Administración de servicios externos temporales	(277)	(466)	(277)	(796)
Franqueos y gastos de correos	(171)	(333)	(765)	(663)
Eventos internos	(238)	(477)	(399)	(621)
Donaciones	-	(329)	-	(413)
Servicios contratados	(1.126)	(3.573)	(2.830)	(6.789)
Aportes varios	(15)	(15)	(31)	(31)
Administración de tarjetas de créditos	(917)	(1.443)	(1.656)	(3.169)
Otros gastos generales de administración	(3.351)	(2.067)	(6.976)	(4.510)
Subtotales	**(50.552)**	**(54.819)**	**(104.468)**	**(104.665)**
Servicios subcontratados	**(5.928)**	**(6.552)**	**(12.645)**	**(13.384)**
Procesamiento de datos	(3.378)	(3.725)	(7.402)	(7.986)
Venta de productos	(242)	(179)	(459)	(325)
Otros	(2.308)	(2.648)	(4.784)	(5.073)
Gastos del Directorio	**(384)**	**(290)**	**(722)**	**(670)**
Remuneraciones del Directorio	(384)	(290)	(722)	(670)
Otros gastos del Directorio	-	-	-	-
Publicidad y propaganda	**(3.057)**	**(2.170)**	**(6.219)**	**(5.110)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(10.213)**	**(10.874)**	**(20.234)**	**(22.635)**
Contribuciones de bienes raíces	(126)	(294)	(203)	(336)
Patentes	(218)	(164)	(589)	(851)
Otros impuestos (*)	(7.884)	(8.403)	(15.448)	(17.423)
Aportes a la SBIF	(1.985)	(2.013)	(3.994)	(4.025)
Totales	**(70.134)**	**(74.705)**	**(144.288)**	**(146.464)**

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

Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Depreciaciones y amortizaciones	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de junio de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de	
		2018	2017	2018	2017
		MM$	MM$	MM$	MM$
Depreciación de activos fijos	14	(5.147)	(4.805)	(9.834)	(9.318)
Amortización de intangibles	13	(15.961)	(16.021)	(31.257)	(31.706)
Totales		**(21.108)**	**(20.826)**	**(41.091)**	**(41.024)**

b. Deterioro

Durante los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 no se han registrado eventos que requieran el reconocimiento de pérdidas por deterioro en los Estados Intermedios de Resultados Consolidados del período.

El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio o evidencia concreta 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/o evidencia concreta, y a lo menos anualmente, el Banco estima el importe recuperable (IR) de sus UGE's para efectos de determinación de deterioro en el valor del goodwill registrado.

El Banco ha definido dos UGE's: UGE Chile y UGE Colombia. La definición de las UGE's mencionadas se realizó en función de sus principales áreas geográficas, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la Alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada. Es importante mencionar que estas UGE's son consistentes con sus segmentos operativos (ver Nota 4).

a) Activos financieros

Banco Itaú Corpbanca y sus filiales evalúan al cierre de cada período sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva alguna de algún activo financiero o un grupo de ellos para identificar que 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 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 con NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios o evidencia concreta, 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.

Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros, continuación

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

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

Fuentes externas de información:

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

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

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

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

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y solo 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 32 - Operaciones con Partes Relacionadas

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

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

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

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los créditos otorgados a personas relacionadas se detallan a continuación:

	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Colocaciones comerciales	156.355	74.793	4.483	113.202	79.715	3.730
Colocaciones para vivienda	-	-	20.556	-	-	19.273
Colocaciones de consumo	-	-	5.490	-	-	5.081
Colocaciones brutas	**156.355**	**74.793**	**30.529**	**113.202**	**79.715**	**28.084**
Provisión sobre créditos y cuentas por cobrar a clientes	(946)	(1.332)	(104)	(1.627)	(5.252)	(96)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes netos	**155.409**	**73.461**	**30.425**	**111.575**	**74.463**	**27.988**
Créditos contingentes						
Créditos contingentes	10.858	21.628	9.371	13.039	13.658	7.990
Provisiones sobre créditos contingentes	(16)	(310)	(12)	(35)	(298)	(11)
Créditos contingentes netos	**10.842**	**21.318**	**9.359**	**13.004**	**13.360**	**7.979**

Nota 32 - Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otras operaciones con partes relacionadas

A continuación se presentan los saldos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por operaciones con partes relacionadas y el impacto en resultados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

Nombre o razón social	Descripción	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017	Al 30 de junio de 2017	
		Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en Ingresos	Efecto en Gastos	Saldos por cobrar (pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	1.642	-	-	1.318
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	5.058	-	-	6.502
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	-	168	-	-	152
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de vida	-	80	441	-	2.872	953
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	-	230	-	-	226
Itaú Chile Inversiones Servicios y de Administración S.A.	Arriendos	-	-	156	-	-	258
VIP Asesorías y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	-	128	-	-	203
Promoservice S.A.	Servicios de promoción	-	-	-	-	-	171
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	-	526	-	-	351
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.427	-	-	1.203
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	2.412	-	-	1.705
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	-	69	-	-	92
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	-	135	-	-	198
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs (ver Nota 16)	6.838	-	1.122	7.960	-	1.111
MCC Corredores de Bolsa	Asesorías financieras	-	-	-	-	-	40
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	-	1.023	-	-	1.207
Bolsa de Comercio de Santiago	Servicio empresariales	-	-	125	-	-	-
Everis Chile S.A.	Asesorias	-	-	554	-	-	-
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas comerciales (grandes tiendas)	-	-	77	-	-	-
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	-	49	-	-	-
Pulso Editorial S.A	Servicios de publicación	-	-	452	-	-	-
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de educación	-	-	44	-	-	-

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

c. Donaciones

Nombre o razón social	Concepto	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017
		MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	589	327
Fundación Descúbreme	Donaciones	96	59
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	76	84
Fundación Itaú	Donaciones	-	5

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable

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

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

Valor razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal[4] o más ventajoso[5] 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.

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

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

a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

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

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

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

a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

b. **Enfoque del ingreso**. Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

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

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

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

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

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

Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor libro	Valor razonable estimado		Valor libro	Valor razonable estimado	
		Recurrente	No recurrente		Recurrente	No recurrente
	MM$	MM$		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.036.516	-	1.036.516	964.030	-	964.030
Operaciones con liquidación en curso	644.703	-	644.703	157.017	-	157.017
Instrumentos para negociación	37.554	37.554	-	415.061	415.061	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	118.108	-	118.108	28.524	-	28.524
Contratos de derivados financieros	1.223.978	1.223.978	-	1.248.775	1.248.775	-
Adeudado por bancos	111.259	-	111.259	70.077	-	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.452.875	-	20.547.834	19.731.666	-	19.893.448
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.929.029	2.929.029	-	2.653.066	2.653.066	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	282.366	-	281.501	202.030	-	201.283
Totales	**26.836.388**	**4.190.561**	**22.739.921**	**25.470.246**	**4.316.902**	**21.314.379**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.148.966	-	4.148.966	4.141.667	-	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	600.372	-	600.372	109.496	-	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.008.074	-	1.008.074	420.920	-	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.888.226	-	9.917.570	10.065.243	-	10.099.251
Contratos de derivados financieros	1.047.276	1.047.276	-	1.095.154	1.095.154	-
Obligaciones con bancos	2.346.109	-	2.367.720	2.196.130	-	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos	6.021.007	-	6.314.077	5.950.038	-	6.185.043
Otras obligaciones financieras	10.885	-	10.885	17.066	-	17.066
Totales	**25.070.915**	**1.047.276**	**24.367.664**	**23.995.714**	**1.095.154**	**23.189.950**

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

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

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

	Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	
	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	1.036.516	964.030
Operaciones con liquidación en curso	644.703	157.017
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	118.108	28.524
Adeudado por bancos	111.259	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.547.834	19.893.448
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	281.501	201.283
Totales	**22.739.921**	**21.314.379**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.148.966	4.141.667
Operaciones con liquidación en curso	600.372	109.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.008.074	420.920
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.917.570	10.099.251
Obligaciones con bancos	2.367.720	2.216.507
Instrumentos de deuda emitidos	6.314.077	6.185.043
Otras obligaciones financieras	10.885	17.066
Totales	**24.367.664**	**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 período para cada tipo de producto según el plazo correspondiente. Para el caso de las colocaciones comerciales se descontaron los flujos a tasa libre de riesgo más un ajuste por la pérdida esperada por riesgo de crédito, acorde a la solvencia de cada deudor. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo a su política.

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

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

Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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

Pasivos de mediano y largo plazo

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

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

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

	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Instrumentos para negociación	**37.554**	**415.061**
Del Estado y Banco Central de Chile	12.226	7.126
Otros instrumentos emitidos en el país	302	5
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	12.847	381.262
Otros instrumentos emitidos en el exterior	9.557	8.147
Inversiones en fondos mutuos	2.622	18.521
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**2.929.029**	**2.653.066**
Del Estado y Banco Central de Chile	1.583.175	1.783.877
Otros instrumentos emitidos en el país	45.333	147.762
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	704.520	420.687
Otros instrumentos emitidos en el exterior	596.001	300.740
Contratos de derivados financieros	**1.223.978**	**1.248.775**
Forwards	293.275	316.901
Swaps	928.597	930.744
Opciones call	2.079	421
Opciones put	27	709
Totales	**4.190.561**	**4.316.902**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	**1.047.276**	**1.095.154**
Forwards	307.726	333.482
Swaps	738.319	759.216
Opciones call	1.054	86
Opciones put	177	2.370
Totales	**1.047.276**	**1.095.154**

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Instrumentos financieros

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

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

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte o CVA (Credit Value Adjustment). El ajuste de CVA es registrado de forma periódica en los estados financieros. Al 30 de junio de 2018, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM$36.160 (MM$52.177 al 31 de diciembre de 2017). El detalle se presenta a continuación:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables	**(8)**	**(2)**
Valor razonable	**-**	**(11)**
Forwards de monedas	-	-
Swaps de monedas	-	(5)
Swaps de tasas de interés	-	(6)
Flujos de efectivo	**-**	**1**
Forwards de monedas	-	(1)
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	2
Inversión en el exterior	**(8)**	**8**
Forwards de monedas	(8)	8
Swaps de monedas	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-
Derivados mantenidos para negociación	**(36.152)**	**(53.396)**
Forwards de monedas	(169)	(258)
Swaps de tasas de interés	(28.885)	(42.829)
Swaps de monedas	(7.098)	(10.244)
Opciones call de monedas	-	-
Opciones put de monedas	-	(65)
Totales derivados financieros	**(36.160)**	**(53.398)**

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

c. Jerarquía de valor razonable.

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

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

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

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

- Nivel 2: el instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

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

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

  Para opciones se emplea el modelo de Black and Scholes en base a precios de brokers del mercado OTC.

  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 valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. En esta categoría el grupo mantiene dos productos:

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2018						
Impacto calibracion en MM$	**Totales**	**Volatilidad tipo de cambio USD-CLP**	**TAB 30**	**TAB 90**	**TAB 180**	**TAB 360**
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	246	-	121	36	85	4
Basis TAB CLF	32	-	-	-	26	6
Totales	**278**	-	**121**	**36**	**111**	**10**

Al 31 de diciembre 2017						
Impacto calibracion en MM$	**Totales**	**Volatilidad tipo de cambio USD-CLP**	**TAB 30**	**TAB 90**	**TAB 180**	**TAB 360**
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	370	-	195	64	102	9
Basis TAB CLF	61	-	-	-	44	17
Totales	**431**	-	**195**	**64**	**146**	**26**

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

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

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

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de junio de 2018	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$	MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	**37.554**	**27.695**	**9.859**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile	12.226	12.226	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	302	-	302	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	12.847	12.847	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	9.557	-	9.557	-
Inversiones en fondos mutuos	2.622	2.622	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**2.929.029**	**2.850.889**	**78.140**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile	1.583.175	1.583.175	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	45.333	-	45.333	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	704.520	671.713	32.807	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	596.001	596.001	-	-
Contratos de derivados financieros	**1.223.978**	**-**	**1.193.456**	**30.522**
Forwards	293.275	-	293.226	49
Swaps	928.597	-	898.124	30.473
Opciones call	2.079	-	2.079	-
Opciones put	27	-	27	-
Totales	**4.190.561**	**2.878.584**	**1.281.455**	**30.522**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	**1.047.276**	**-**	**1.046.422**	**854**
Forwards	307.726	-	307.436	290
Swaps	738.319	-	737.755	564
Opciones call	1.054	-	1.054	-
Opciones put	177	-	177	-
Totales	**1.047.276**	**-**	**1.046.422**	**854**

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 2017	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$	MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	**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	**2.653.066**	**2.204.564**	**448.502**	**-**
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	316.902	-	316.849	53
Swaps	930.745	-	900.270	30.475
Opciones call	419	-	419	-
Opciones put	709	-	709	-
Totales	**4.316.902**	**2.613.761**	**1.672.613**	**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	-
Totales	**1.095.154**	**-**	**1.094.549**	**605**

d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

Para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2018 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no se observa traspasos entre niveles 1 y 2, como se describe a continuación:

Al 30 de junio de 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	37.554	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.929.029	-	-
Contratos de derivados financieros	1.223.978	-	-
Totales	**4.190.561**	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.047.276	-	-
Totales	**1.047.276**	-	-

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 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	-	-
Totales	**1.095.154**	-	-

De acuerdo con los cuadros anteriores, no se observa traspasos entre niveles 1 y 2 para los períodos presentados.

e. Revelaciones respecto de activos y pasivos Nivel 3

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

En esta categoría observamos:

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

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

Estas técnicas emplean como insumo precios de transacciones de los principales mercados de instrumentos financieros además de supuestos de amplia aceptación por la comunidad financiera. Con lo anterior se construyen variables no observables tales como; curvas de ajuste, spreads, volatilidades u otras necesarias para una 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

Conciliación Nivel 3 Al 30 de junio de 2018	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo final
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	30.528	3.397	-	(3.403)	-	30.522
Forwards	53	83	-	(87)	-	49
Swaps	30.475	3.314	-	(3.316)	-	30.473
Opciones call	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-
Totales	**30.528**	**3.397**	-	**(3.403)**	-	**30.522**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	605	569	-	(320)	-	854
Forwards	-	354	-	(64)	-	290
Swaps	605	215	-	(256)	-	564
Opciones call	-	-	-		-	-
Opciones put	-	-	-		-	-
Totales	**605**	**569**	-	**(320)**	-	**854**

Conciliación Nivel 3 Al 31 de diciembre de 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	10.750	-	(21.346)	-	30.528
Forwards	-	209	-	(156)	-	53
Swaps	41.124	10.541	-	(21.190)	-	30.475
Opciones call	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-
Totales	**41.124**	**10.750**	-	**(21.346)**	-	**30.528**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	1.340	(158)	-	(577)	-	605
Forwards	609	(443)	-	(166)	-	-
Swaps	731	285	-	(411)	-	605
Opciones call	-	-	-		-	-
Opciones put	-	-	-		-	-
Totales	**1.340**	**(158)**	-	**(577)**	-	**605**

Nota 33 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable, continuación

f. Jerarquía restantes activos y pasivos

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de junio de 2018	Valor razonable	Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente		
		Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	1.036.516	1.036.516	-	-
Operaciones con liquidación en curso	644.703	644.703	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	118.108	118.108	-	-
Adeudado por bancos	111.259	111.259	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.547.834	-	-	20.547.834
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	281.501	-	281.501	-
Totales	**22.739.921**	**1.910.586**	**281.501**	**20.547.834**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.148.966	4.148.966	-	-
Operaciones con liquidación en curso	600.372	600.372	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.008.074	1.008.074	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.917.570	-	9.917.570	-
Obligaciones con bancos	2.367.720	2.367.720	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	6.314.077	-	6.314.077	-
Otras obligaciones financieras	10.885	10.885	-	-
Totales	**24.367.664**	**8.136.017**	**16.231.647**	-

Al 31 de diciembre de 2017	Valor razonable	Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente		
		Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	964.030	964.030	-	-
Operaciones con liquidación en curso	157.017	157.017	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	28.524	28.524	-	-
Adeudado por bancos	70.077	70.077	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.893.448	-	-	19.893.448
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	201.283	-	201.283	-
Totales	**21.314.379**	**1.219.648**	**201.283**	**19.893.448**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.141.667	4.141.667	-	-
Operaciones con liquidación en curso	109.496	109.496	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	420.920	420.920	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.099.251	-	10.099.251	-
Obligaciones con bancos	2.216.507	2.216.507	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	6.185.043	-	6.185.043	-
Otras obligaciones financieras	17.066	17.066	-	-
Totales	**23.189.950**	**6.905.656**	**16.284.294**	-

Nota 34 - Administración de Riesgos

a. Introducción:

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

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

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

Estructura de la administración del riesgo:

Directorio

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

Comité de Auditoría

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

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

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

Comité de Directores

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

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

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

Comité de Gobierno Corporativo

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

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

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 34 - 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 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.

El manual de manejo de información de interés para el mercado establece normas respecto a la información que será puesta a disposición de los inversionistas, así como, respecto a los sistemas implementados para garantizar que dicha información sea comunicada en forma oportuna, y además, establece normas respecto a las políticas y procedimientos relativos a la adquisición o enajenación de valores de Itaú Corpbanca y al manejo y divulgación de información para el mercado.

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

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

b.1 Riesgo de Crédito

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

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

- Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

Cartera normal

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

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

Cartera subestándar

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

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

Cartera en incumplimiento

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

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

Compromisos contingentes

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

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

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

Instrumentos financieros

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

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Máxima exposición	
		Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	9	111.259	70.077
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.452.875	19.731.666
Contratos de derivados financieros	8	1.223.978	1.248.775
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	118.108	28.524
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.929.029	2.653.066
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	282.366	202.030
Otros activos	16	412.280	444.692
Créditos contingentes	22	5.442.903	5.291.615
Total		**30.972.798**	**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
- 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 34 - Administración de Riesgos, continuación
Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

Al 30 de junio de 2018	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera incumplimiento	Total	Total Cartera
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal					
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Préstamos y cuentas por cobrar																								
Adeudado por bancos	862	53.070	55.011	2.614	-	-	**111.557**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**111.557**	-	-	-	**111.557**
Provisión	-	81	217	-	-	-	**298**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**298**	-	-	-	**298**
% provisión	0,00%	0,15%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	**0,27%**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	**0,27%**	0,00%	0,00%	0,00%	**0,27%**
Prestamos y cuentas por cobrar a clientes																								
Préstamos comerciales	97.865	291.701	2.546.445	3.299.232	2.537.600	466.680	**9.239.523**	177.229	70.158	61.382	133.250	**442.018**	94.139	49.317	4.226	29.835	92.227	92.663	**361.406**	**10.042.947**	1.148.892	119.694	**1.268.586**	**11.311.533**
Créditos de comercio exterior	-	-	147.285	225.340	136.822	11.665	**521.092**	16.907	7.945	6.283	31.397	**62.432**	10.381	4.772	11.589	-	1.067	9.883	**37.692**	**621.216**	145.534	33.158	**178.692**	**799.908**
Deudores en cuentas corrientes	-	918	9.522	17.007	18.302	5.114	**50.863**	4.188	395	88	439	**5.110**	1.015	1.715	268	1.555	562	3.947	**9.062**	**65.035**	54.340	15.742	**70.082**	**135.117**
Operaciones de factoring	8.974	8.095	24.920	40.934	19.462	2.650	**105.035**	60	-	-	-	**60**	-	-	-	6	-	23	**29**	**105.124**	12.626	122	**12.748**	**117.872**
Operaciones estudiantes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	737.680	74.984	**812.664**	**812.664**
Operaciones de leasing	-	6.638	98.173	283.995	305.192	64.578	**758.566**	18.628	3.392	4.737	16.251	**43.008**	16.257	13.217	6.290	14.744	3.813	593	**54.914**	**856.488**	85.278	8.718	**93.996**	**950.484**
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	73	428	3.049	3.535	506	**7.594**	126	43	50	41	**260**	68	254	400	36	62	707	**1.527**	**9.381**	13.684	4.024	**17.708**	**27.089**
Subtotal pretamos comerciales	**106.842**	**307.425**	**2.826.753**	**3.869.557**	**3.020.903**	**551.193**	**10.682.673**	**217.137**	**81.833**	**72.540**	**181.378**	**552.888**	**121.959**	**69.275**	**22.773**	**46.176**	**97.731**	**107.816**	**464.630**	**11.700.191**	**2.198.034**	**256.442**	**2.454.476**	**14.154.667**
Provisión	42	352	3.063	28.278	65.543	20.097	**117.375**	7.955	1.130	16.175	74.128	**99.388**	2.437	6.828	5.693	18.470	63.525	97.034	**193.987**	**410.750**	19.272	44.737	**64.009**	**474.759**
% provisión	0,04%	0,11%	0,11%	0,73%	2,17%	3,65%	**1,10%**	3,66%	1,38%	22,30%	40,87%	**17,98%**	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	41,75%	**3,51%**	0,88%	17,45%	**2,61%**	**3,35%**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.168.863	196.795	**4.365.658**	**4.365.658**
Provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.137	16.893	**43.030**	**43.030**
% provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63%	8,58%	**0,99%**	**0,99%**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.484.566	130.868	**2.615.434**	**2.615.434**
Provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114.926	50.269	**165.095**	**165.095**
% provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,62%	38,41%	**6,31%**	**6,31%**
Total de colocaciones	**106.842**	**307.425**	**2.826.753**	**3.869.557**	**3.020.903**	**551.193**	**10.682.673**	**217.137**	**81.833**	**72.540**	**181.378**	**552.888**	**121.959**	**69.275**	**22.773**	**46.176**	**97.731**	**107.816**	**464.630**	**11.700.191**	**8.851.463**	**584.105**	**9.435.568**	**21.135.759**
Provisión	42	352	3.063	28.278	65.543	20.097	**117.375**	7.955	1.130	16.175	74.128	**99.388**	2.437	6.828	5.693	18.470	63.525	97.034	**193.987**	**410.750**	**160.235**	**111.899**	**272.134**	**682.884**
% provisión	**0,04%**	**0,11%**	**0,11%**	**0,73%**	**2,17%**	**3,65%**	**1,10%**	**3,66%**	**1,38%**	**22,30%**	**40,87%**	**17,98%**	**2,00%**	**10,00%**	**25,00%**	**40,00%**	**65,00%**	**90,00%**	**41,75%**	**3,51%**	**1,81%**	**19,16%**	**2,88%**	**3,23%**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera incumplimiento	Total	Total Cartera
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal					
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Préstamos y cuentas por cobrar																								
Adeudado por bancos	862	42.165	23.025	4.293	-	-	**70.285**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**70.285**	-	-	-	**70.285**
Provisión	-	76	132	-	-	-	**208**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**208**	-	-	-	**208**
% provisión	0,00%	0,18%	0,57%	0,00%	0,00%	0,00%	**0,30%**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	**0,30%**	0,00%	0,00%	0,00%	**0,30%**
Prestamos y cuentas por cobrar a clientes																								
Préstamos comerciales	34.371	188.865	2.651.517	3.263.945	2.423.298	593.069	**9.155.065**	158.313	106.093	68.175	177.854	**510.435**	74.550	69.410	10.162	24.072	90.249	92.470	**360.913**	**10.026.413**	980.093	109.570	**1.089.663**	**11.116.076**
Créditos de comercio exterior	-	-	150.154	244.954	145.609	13.995	**554.712**	17.078	8.085	5.658	40.563	**71.384**	10.224	4.753	12.407	-	1.066	10.361	**38.811**	**664.907**	27.168	8.658	**35.826**	**700.733**
Deudores en cuentas corrientes	633	922	13.317	25.229	24.647	5.443	**70.191**	4.345	640	63	514	**5.562**	285	223	8	1	407	2.946	**3.870**	**79.623**	48.594	11.131	**59.725**	**139.348**
Operaciones de factoring	27.456	9.726	17.735	50.559	18.656	3.443	**127.575**	598	-	-	129	**727**	-	-	-	-	-	163	**163**	**128.471**	12.202	65	**12.267**	**140.738**
Operaciones estudiantes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618.152	54.926	**674.078**	**674.078**
Operaciones de leasing	2.186	7.059	94.226	269.425	310.915	66.536	**750.347**	25.076	5.783	5.271	15.388	**51.518**	17.507	12.523	7.198	15.559	3.945	4.840	**61.572**	**863.437**	70.641	6.711	**77.352**	**940.789**
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	59	506	2.972	3.509	563	**7.614**	126	39	27	47	**249**	44	49	9	33	68	593	**794**	**8.657**	13.817	3.385	**17.202**	**25.859**
Subtotal pretamos comerciales	**64.649**	**206.631**	**2.927.457**	**3.857.084**	**2.926.634**	**683.049**	**10.665.504**	**205.536**	**120.640**	**79.204**	**234.495**	**639.875**	**102.610**	**86.959**	**29.784**	**39.665**	**95.733**	**111.379**	**466.129**	**11.771.508**	**1.771.667**	**194.446**	**1.966.113**	**13.737.621**
Provisión	29	275	3.005	31.845	73.787	23.039	**131.980**	8.494	3.231	17.687	58.164	**87.576**	2.052	8.696	7.446	15.866	62.226	100.241	**196.527**	**416.083**	23.155	37.215	**60.370**	**476.453**
% provisión	0,04%	0,13%	0,10%	0,83%	2,52%	3,37%	**1,24%**	4,13%	2,68%	22,33%	24,80%	**13,69%**	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	42,16%	**3,53%**	1,31%	19,14%	**3,07%**	**3,47%**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.975.744	177.069	**4.152.753**	**4.152.753**
Provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.902	14.004	**39.906**	**39.906**
% provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65%	7,91%	**0,96%**	**0,96%**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.396.246	117.060	**2.513.306**	**2.513.306**
Provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106.268	49.387	**155.655**	**155.655**
% provisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,43%	42,19%	**6,19%**	**6,19%**
Total de colocaciones	**64.649**	**206.631**	**2.927.457**	**3.857.084**	**2.926.634**	**683.049**	**10.665.504**	**205.536**	**120.640**	**79.204**	**234.495**	**639.875**	**102.610**	**86.959**	**29.784**	**39.665**	**95.733**	**111.379**	**466.129**	**11.771.508**	**8.143.657**	**488.515**	**8.632.172**	**20.403.680**
Provisión	**29**	**275**	**3.005**	**31.845**	**73.787**	**23.039**	**131.980**	**8.494**	**3.231**	**17.687**	**58.164**	**87.576**	**2.052**	**8.696**	**7.446**	**15.866**	**62.226**	**100.241**	**196.527**	**416.083**	**155.325**	**100.606**	**255.931**	**672.014**
% provisión	**0,04%**	**0,13%**	**0,10%**	**0,83%**	**2,52%**	**3,37%**	**1,24%**	**4,13%**	**2,68%**	**22,33%**	**24,80%**	**13,69%**	**2,00%**	**10,00%**	**25,00%**	**40,00%**	**65,00%**	**90,00%**	**42,16%**	**3,53%**	**1,91%**	**20,59%**	**2,96%**	**3,29%**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

b.2 Riesgo 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.

b.2.a.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:

b.2.a.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”.

b.2.a.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.

b.2.a.1.c*) Riesgo de Tasa de Interés*

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

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

b.2.a.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.

c. 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.

d. 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.

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

e) Gestión de los riesgos financieros

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

e.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.

e.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 34 - 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:

e.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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presenta a continuación.

Consumo límite	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Exposición al riesgo de mercado (ERM)	70,3%	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 34 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Banca al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017:

Consumo límite	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Exposición corto lazo al riesgo de tasa de interés (ECP)	42,8%	45,0%
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés (ELP)	47,0%	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 pedida 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 perdida 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 34 - Administración de Riesgos, continuación

Posiciones del Libro de Negociación por Factor de Riesgo:

Las posiciones del Libro de Negociación al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presentan a continuación:

Factor de riesgo	Productos	Posición	
		Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$
Tasas CLP	Derivados	(718.805)	(738.006)
	Inversiones	387.334	263.964
Tasas CLF	Derivados	617.679	694.368
	Inversiones	16.901	171.330
Tasas COP	Derivados	(334.097)	(223.400)
	Inversiones	19.291	384.244
Tasas UVR	Derivados	(109)	-
	Inversiones	2.406	-
Tasas USD		357.090	256.495
Tasas OM		367	10
MX (Tipo cambio)		11.685	15.620
Inflación (CLF)		-	-
Opcionalidad (Gamma, Vega)		14	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 (MM$) al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presentan a continuación:

Posición	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
CLF	950.981	877.152
MX	(600.750)	(889.075)

Nota 34 - 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 período terminado al 30 de junio 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 del periodo terminado al 30 de junio 2018 y del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 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.

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

Posición CLP	Al 30 de junio de 2018				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**2.813.083**	**798.549**	**1.437.209**	**1.522.404**	**656.331**
Disponible	302.477	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.923.628	770.308	1.422.577	1.171.877	516.966
Inversiones disponibles para la venta	117.885	28.241	14.632	350.527	139.365
Inversiones hasta el vencimiento	299	-	-	-	-
Activo fijo e inversiones	3.824	-	-	-	-
Otros activos	464.970	-	-	-	-
PASIVOS	**(6.206.692)**	**(1.064.480)**	**(2.308.059)**	**(1.161.054)**	**(265.616)**
Depósitos y obligaciones a la vista	(82.494)	(84.019)	(388.530)	(857.449)	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(2.460.289)	(970.058)	(1.908.169)	(163.679)	-
Instrumentos de deuda emitidos	(831)	(9.690)	(10.887)	(139.926)	(265.616)
Otros pasivos	(219.646)	-	-	-	-
Capital y reservas	(3.270.121)	-	-	-	-
Contratos de retroventa	(173.311)	(713)	(473)	-	-
DERIVADOS	**141.563**	**381.186**	**1.004.276**	**(96.370)**	**11.624**
Contratos derivados financieros	141.563	381.186	1.004.276	(96.370)	11.624

Posición CLF	Al 30 de junio de 2018				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**620.544**	**498.156**	**1.452.065**	**2.196.158**	**3.861.059**
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	384.604	481.751	1.419.459	2.000.132	3.749.357
Inversiones disponibles para la venta	221.456	16.405	32.606	196.026	111.702
Inversiones hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Activo fijo e inversiones	-	-	-	-	-
Otros activos	14.484	-	-	-	-
PASIVOS	**(209.981)**	**(35.557)**	**(400.061)**	**(1.057.785)**	**(4.061.582)**
Depósitos y obligaciones a la vista	(7.818)	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(51.422)	(25.518)	(168.321)	(32.711)	(437.265)
Instrumentos de deuda emitidos	(134.917)	(10.039)	(198.668)	(983.499)	(3.621.438)
Otros pasivos	(15.824)	-	(33.072)	(41.575)	(2.879)
Capital y reservas	-	-	-	-	-
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	**(888.804)**	**(401.958)**	**(1.199.717)**	**(8.188)**	**586.629**
Contratos derivados financieros	(888.804)	(401.958)	(1.199.717)	(8.188)	586.629

Posición USD	Al 30 de junio de 2018				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**598.954**	**198.368**	**573.094**	**28.460**	**24.403**
Disponible	105.308	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	310.195	198.284	572.618	19.122	8.769
Inversiones disponibles para la venta	353	84	476	9.338	15.634
Inversiones hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Activo fijo e inversiones	-	-	-	-	-
Otros activos	183.098	-	-	-	-
PASIVOS	**(936.350)**	**(416.622)**	**(505.012)**	**(484.720)**	**-**
Depósitos y obligaciones a la vista	(13.490)	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(701.706)	(293.055)	(495.834)	(6.398)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	(123.567)	(9.178)	(478.322)	-
Otros pasivos	(135.024)	-	-	-	-
Capital y reservas	(85.885)	-	-	-	-
Contratos de retroventa	(245)	-	-	-	-
DERIVADOS	**317.564**	**96.145**	**(151.755)**	**312.644**	**(12.016)**
Contratos derivados financieros	317.564	96.145	(151.755)	312.644	(12.016)

Posición COP	Al 30 de junio de 2018				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**2.062.821**	**750.839**	**680.037**	**1.605.216**	**769.498**
Disponible	243.421	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	2.235	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.197.512	562.257	636.093	733.055	689.690
Inversiones disponibles para la venta	46.662	124.572	43.808	871.783	77.421
Inversiones hasta el vencimiento	7.467	64.010	136	378	2.387
Activo fijo e inversiones	-	-	-	-	-
Otros activos	565.524	-	-	-	-
PASIVOS	**(3.659.529)**	**(594.044)**	**(680.194)**	**(436.337)**	**(355.258)**
Depósitos y obligaciones a la vista	(1.463.663)	0	(0)	0	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(572.250)	(553.018)	(640.162)	(341.309)	(159.395)
Instrumentos de deuda emitidos	(55.662)	(41.026)	(40.032)	(95.028)	(195.863)
Otros pasivos	(838.446)	-	-	-	-
Capital y reservas	(729.508)	-	-	-	-
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-
DERIVADOS	**(272.754)**	**(120.888)**	**(109.446)**	**179.535**	**(63.395)**
Contratos derivados financieros	(272.754)	(120.888)	(109.446)	179.535	(63.395)

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

Posición CLP	Al 31 de diciembre de 2017				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**4.256.811**	**892.701**	**1.688.269**	**1.315.539**	**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)**	**(1.147.278)**	**(3.162.828)**	**(1.204.044)**	**(221.116)**
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 retroventa	(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)

Posición CLF	Al 31 de diciembre de 2017				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**481.000**	**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

Posición USD	Al 31 de diciembre de 2017				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**702.899**	**263.710**	**547.828**	**33.258**	**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

Posición COP	Al 31 de diciembre de 2017				
	Un mes	Uno a tres meses	Tres meses a un año	Un año a tres años	Más de tres años
ACTIVOS	**1.995.876**	**579.940**	**774.647**	**1.014.376**	**593.649**
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)**	**(303.755)**
Depósitos y obligaciones a la vista	(1.490.776)	-	-	-	-
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 34 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta un resumen de las exposiciones anteriores:

Posición	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
CLP	(2.276.047)	(2.267.374)
CLF	950.981	877.152
COP-UVR	(243.898)	(550.847)
MX	(356.852)	(338.228)

Análisis de Sensibilidad para Riesgos Financieros

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%)

Escenarios para Impacto PnL			
Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD
1D	69	25	27
3M	67	24	27
6M	65	34	24
9M	63	44	22
1Y	56	28	35
2Y	48	31	39
3Y	44	36	44
4Y	44	40	48
5Y	45	40	52
7Y	47	38	59
10Y	57	34	80
20Y	57	34	80

Escenarios para Impacto AFS			
Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD
1D	69	25	27
3M	67	24	27
6M	65	34	24
9M	63	44	22
1Y	56	28	35
2Y	48	31	39
3Y	44	36	44
4Y	44	40	48
5Y	45	40	52
7Y	47	38	59
10Y	57	34	80
20Y	57	34	80

Escenarios para Impacto en Libro Accrual		
Tenor	Swap IBR	Curva USD
1D	23	1
1M	25	5
3M	24	0
6M	34	-6
9M	44	-11
1Y	44	-11

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

Escenarios Chile Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Accrual
USD-CLP	7,8%	-7,8%	-7,8%
USD-COP	7,7%	7,7%	7,7%

Escenarios Colombia 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	Swap IBR	Curva USD
1D	71	45	20	1D	71	45	20	1D	45	-2
3M	69	25	27	3M	69	25	27	1M	23	1
6M	67	24	27	6M	67	24	27	3M	25	5
9M	65	34	24	9M	65	34	24	6M	24	0
1Y	63	44	22	1Y	63	44	22	9M	34	-6
2Y	56	28	35	2Y	56	28	35	1Y	44	-11
3Y	48	31	39	3Y	48	31	39			
4Y	44	36	44	4Y	44	36	44			
5Y	44	40	48	5Y	44	40	48			
7Y	45	40	52	7Y	45	40	52			
10Y	47	38	59	10Y	47	38	59			
20Y	57	34	80	20Y	57	34	80			

Escenarios Colombia Tipo de Cambio

Paridad	Escenario impacto P&L	Escenario impacto AFS	Escenario impacto libro accrual
USD-COP	-6,5%	-6,5%	-6,5%

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

A continuación se presenta el impacto de los movimientos o escenarios razonablemente probables aplicado sobre posiciones del libro de negociación contable que afectan al P&L del Banco al 30 de junio de 2018 y 2017:

Potencial Impacto en P&L	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Riesgo Tasa CLP	**(1.882)**	**(849)**
Derivados	(1.881)	(847)
Instrumentos de deuda	(1)	(2)
Riesgo Tasa CLF	**(1.210)**	**(7.839)**
Derivados	(1.210)	(7.839)
Instrumentos de deuda	-	-
Riesgo Tasa COP	**(4.540)**	**(14.894)**
Derivados	(4.254)	(9.909)
Instrumentos de deuda	(286)	(4.985)
Riesgo Tasa UVR	**(32)**	-
Derivados	-	-
Instrumentos de deuda	(32)	-
Riesgo Tasa USD	**(2.437)**	**(2.001)**
Riesgo Tasa Otras Monedas	**(39)**	**(50)**
Riesgo Tasa Total	**(10.140)**	**(25.633)**
Riesgo Tipo de Cambio	**(1.361)**	**(755)**
Riesgo opciones	**158**	**66**
Impacto Total	**(11.343)**	**(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 30 de junio de 2018 2017.

Potencial impacto en libro accrual	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$
Impacto por shock de tasa de interés base	(15.811)	(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 34 - Administración de Riesgos, continuación

Al 30 de junio de 2018:

Potencial impacto en patrimonio al 30 de junio de 2018			
Tasa de interés	DV01 (+1 bps)	Impacto por cambios en tasas de interés	
	USD	MM USD	MM$
CLP	(538.024)	(18,81)	(12.208)
CLF	(82.461)	(27,51)	(17.857)
COP	(285.824)	(15,26)	(9.935)
UVR	(107)	(0,01)	(4)
USD	(42.862)	(2,37)	(1.537)
Otras	-	-	-
Total riesgo tasa	**(949.278)**	**(63,95)**	**(41.541)**

Tipo de cambio	Impacto por cambios en precios	
	MM USD	MM$
USD	(3,30)	(2.143)
COP	(7,48)	(4.854)
Total riesgo tipo de cambio	**(10,78)**	**(6.997)**
Impacto total	**(74,73)**	**(48.538)**

Al 31 de diciembre de 2017:

Potencial impacto en patrimonio al 31 de diciembre de 2017			
Tasa de interés	DV01 (+1 bps)	Impacto por cambios en tasas de interés	
	USD	MM USD	MM$
CLP	(386.979)	(37,01)	(22.745)
CLF	(245.812)	(47,62)	(29.261)
COP	(225.321)	(17,50)	(10.766)
UVR	-	-	-
USD	(48.791)	(2,77)	(1.700)
Otras	-	-	-
Impacto total tasa	**(906.903)**	**(104,90)**	**(64.472)**

Tipo de cambio	Impacto por cambios en precios	
	MM USD	MM$
USD	(7,93)	(4.875)
COP	(9,15)	(5.621)
Impacto total tipo de cambio	**(17,08)**	**(10.496)**
Impacto total	**(121,98)**	**(74.968)**

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 34 - Administración de Riesgos, continuación

e.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 descalces ajustados (consolidado local) se encuentran restringidos como máximo a:

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

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

El uso del límite normativo de liquidez al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 se presenta a continuación:

Indicador de liquidez normativo	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
A 30 días	33%	18%
A 30 días en moneda extranjera	8%	25%
A 90 días	26%	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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 en MM$:

Nota 34 - Administración de Riesgos, continuación

	Al 30 de junio de 2018							
	Hasta 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1A	1A - 3A	3A - 5A	más de 5A	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos	**6.016.241**	**1.999.981**	**2.049.663**	**2.208.921**	**5.393.485**	**3.364.656**	**9.590.518**	**30.623.465**
Fondos disponibles	689.838	-	-	-	-	-	-	689.838
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.381.515	136.836	10.303	29.957	828.579	103.112	496.021	2.986.323
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	91.166	-	-	-	-	-	-	91.166
Créditos comerciales sin líneas de crédito	1.918.311	1.560.911	1.621.304	1.487.182	2.651.795	1.898.564	4.626.238	15.764.305
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	217.744	-	-	-	-	-	-	217.744
Créditos de consumo sin líneas de crédito	91.368	133.850	188.390	351.046	1.055.028	567.537	203.988	2.591.207
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	492.189	-	-	-	-	-	-	492.189
Créditos hipotecarios de vivienda	36.610	67.630	102.688	204.855	802.618	751.811	4.201.927	6.168.139
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	89.118	117.759	106.559	93.702	418	417	4.334	412.307
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	1.180.421	-	-	-	84	-	-	1.180.505
Contratos de derivados	(172.039)	(17.005)	20.419	42.179	54.963	43.215	58.010	29.742
Pasivos	**(11.424.192)**	**(2.724.704)**	**(3.234.500)**	**(2.193.431)**	**(1.564.513)**	**(1.262.385)**	**(5.470.213)**	**(27.873.938)**
Obligaciones a la vista	(4.040.338)	-	-	-	-	-	-	(4.040.338)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(2.601)	-	-	-	-	-	-	(2.601)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(26.624)	-	-	-	-	-	-	(26.624)
Obligaciones con el Banco Central de Chile sin líneas de crédito	(359.662)	-	-	-	-	-	-	(359.662)
Depositos y captaciones a plazo	(3.744.727)	(2.137.996)	(1.845.988)	(1.535.523)	(812.393)	(124.329)	(731.206)	(10.932.162)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(528.880)	(489.013)	(526.520)	(484.982)	(429.524)	(988.478)	(177.583)	(3.624.980)
Obligaciones por letras de crédito	(2.599)	(493)	(3.029)	(5.833)	(19.572)	(14.943)	(20.705)	(67.174)
Obligaciones por bonos	(1.532.696)	(97.202)	(858.963)	(167.093)	(303.024)	(134.635)	(4.540.719)	(7.634.332)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de crédito	(1.186.065)	-	-	-	-	-	-	(1.186.065)
Neto Banda	**(5.407.951)**	**(724.723)**	**(1.184.837)**	**15.490**	**3.828.972**	**2.102.271**	**4.120.305**	**2.749.527**

	Al 31 de diciembre de 2017							
	Hasta 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1A	1A - 3A	3A - 5A	más de 5A	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos	**4.224.228**	**1.661.208**	**2.030.492**	**2.507.437**	**4.605.863**	**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	15.090.399
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	5.927.385
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	18.891	250	31.240	35.122	-	-	-	85.503
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	703.120	-	-	-	2.599	-	-	705.719
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)**	**(2.859.785)**	**(1.094.162)**	**(5.255.700)**	**(25.262.915)**
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)	(2.177.331)
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)	(839.417)	(4.200.119)	(7.524.527)
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	**(4.014.993)**	**(503.300)**	**(363.268)**	**(748.342)**	**1.746.078**	**1.885.813**	**3.483.415**	**1.485.403**

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 Fondeo Estable Neto).

El LCR busca medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días. Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. El indicador además reconoce un comportamiento diferenciado entre contrapartes mayoristas y minoristas que en el caso del banco representan un 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.

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Cierre año	69,1%	71,9%
Mínimo	69,1%	70,2%
Máximo	72,7%	78,4%
Promedio	71,1%	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 junio 2018 y diciembre 2017.

	Monto	Entregados garantía	Recibidos garantía	Disponible
	MM$	MM$	MM$	MM$
	(i)	(ii)	(iii)	(i+ii+iii)
Al 30 de junio de 2018	1.000.231	(531.464)	401.957	870.724
Al 31 de diciembre de 2017	999.044	(356.881)	172.881	815.044

e.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:

	Al 30 de junio de 2018			Al 31 de diciembre de 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	139.154	(131.929)	7.225	127.293	(96.942)	30.351
Derivados sin acuerdo de compensación	1.008.229	(854.955)	153.274	1.121.482	(998.212)	123.270
Derivados totales	**1.147.383**	**(986.884)**	**160.499**	**1.248.775**	**(1.095.154)**	**153.621**
Garantías netas entregadas en cámaras de compensación (*)	87.627	-	87.627	78.097	-	78.097
Garantías netas entregadas acuerdos bilaterales (**)	189.802	(226.745)	(36.943)	88.520	(79.589)	8.931
Garantías netas entregadas	**277.429**	**(226.745)**	**50.684**	**166.617**	**(79.589)**	**87.028**
Derivados netos de garantías	**1.424.812**	**(1.213.629)**	**211.183**	**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 Governance 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 34 - 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 Relations. 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 34 - 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: Mensualmente 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 30 de junio 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 sobreprecios 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 34 - 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 10% 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 nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera 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) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

		Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Nota	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del balance (neto de provisiones)					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.036.516	964.030	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	644.703	157.017	124.407	30.679
Instrumentos para negociación	6	37.554	415.061	13.850	64.799
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	118.108	28.524	118.108	7.277
Contratos de derivados financieros	8	1.563.914	1.461.326	1.180.240	1.094.481
Adeudados por bancos	9	111.259	70.077	74.257	36.073
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.488.033	19.767.434	18.430.557	17.850.495
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.929.029	2.653.066	796.209	501.656
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	282.366	202.030	282.366	202.030
Inversiones en sociedades	12	10.782	10.412	10.782	10.412
Intangibles	13	1.637.750	1.605.234	449.192	435.991
Activo fijo	14	124.527	130.579	124.527	130.579
Impuestos corrientes	15	143.582	238.452	14.358	23.845
Impuestos diferidos	15	165.529	161.109	16.553	16.111
Otros activos	16	412.280	444.692	379.567	427.567
Activos fuera de balance					
Créditos contingentes		2.213.939	2.199.660	1.328.363	1.319.796
Totales		**31.919.871**	**30.508.703**	**23.343.336**	**22.151.791**

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 34 - Administración de Riesgos, continuación

	Monto		Razón	
	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM$	MM$	%	%
Capital básico	3.270.559	3.189.876	10,25	10,46
Patrimonio efectivo	3.337.518	3.249.572	14,30	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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado)

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

Al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio 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 1 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 Mínima[6].

- El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM$3.270.559 (MM$3.189.876 en diciembre de 2017).

En el ámbito normativo, el Banco cerró al 30 de junio de 2018 con un indicador de Capital básico a activos totales de 10,25% (10,46% al 31 de diciembre de 2017), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 14,30% (14,67% al 31 de diciembre de 2017).

[6] 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 34 - Administración de Riesgos, continuación

f. Riesgo operacional

f.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.

f.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 34 - 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 (Walkthrough, 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.

a. 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 35 - Hechos Posteriores

Hechos Posteriores

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

Jonathan Covarrubias
Gerente de Contabilidad

Milton Maluhy
Gerente General